



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Powstania Listopadowego 14
30-298 Kraków

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

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK

- Kraków, 29 kwietnia 2020 roku -

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 3 -
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	- 4 -
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	- 5 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	- 6 -
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	- 7 -
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2019 ROKU.....	- 8 -
2. 1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 8 -
2. 2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	- 8 -
2. 3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	- 9 -
2. 4 NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY.....	- 22 -
2. 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI.....	- 23 -
2. 6 ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERYANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	- 23 -
2. 7 ZMIANA SZACUNKÓW	- 23 -
2. 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	- 24 -
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 24 -
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	- 24 -
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO	- 25 -
6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI.....	- 25 -
7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO.....	- 25 -
8. PODATEK DOCHODOWY	- 25 -
9. ZYSK NA AKCJE	- 26 -
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	- 27 -
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	- 28 -
12. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	-30-
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	- 31 -
14. AKTYWA NIEMATERIALNE	- 31 -
15. AKTYWA OBROTOWE	- 32 -
15.1 ZAPASY.....	- 32 -
16. AKTYWA FINANSOWE.....	- 32 -
16.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY.....	- 33 -
16.2 AKTYWA DŁUŻNE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	- 33 -
16.3 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	- 34 -
16.4 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	- 35 -
16.5 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 36 -
16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 37 -
17. KAPITAŁ WŁASNY	- 37 -
17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 37 -
17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 37 -
17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO).....	- 37 -
17.4 ZYSK ZATRZYMANY	- 38 -
17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 38 -
17.6 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJE	- 38 -
18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	- 39 -
18.1 KREDYTY I POŻYCZKI	- 39 -
18.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	- 39 -
18.3 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 39 -
18.4 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	- 40 -
18.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 40 -
18.6 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY	- 41 -
18.7 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH	- 42 -
18.8 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE	- 42 -
19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	- 42 -
20. PODATEK ODROZCZONY	- 43 -
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 44 -
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 45 -
23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 46 -
24. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE	- 46 -

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za rok zakończony 31 grudnia 2019	Za rok zakończony 31 grudnia 2018
Przychody ze sprzedaży	3	182 408	225 576
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(170 167)	(211 057)
Zysk / Strata brutto		12 241	14 519
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(11 935)	(13 711)
Koszty ogólnego zarządu	4	(6 998)	(8 981)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5	(3 989)	(5 888)
Przychody/koszty z inwestycji	6	(16)	(17)
Zysk / Strata operacyjny		(10 697)	(14 078)
Przychody/koszty finansowe	7	(642)	(1 147)
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(11 339)	(15 225)
Podatek dochodowy bieżący	8	-	-
Podatek dochodowy odroczoney	8	(1 670)	2 364
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		(13 009)	(12 861)
Zysk / Strata netto		(13 009)	(12 861)
Inne składniki całkowitego dochodu :			
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (w tym zyski/straty ze sprzedaży instrumentu)		(2 395)	(3 898)
Odroczoney podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	19	1 050	871
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego		(1 345)	(3 027)
Całkowite dochody		(14 354)	(15 888)
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom		(13 009)	(12 861)
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	(1,45)	(1,43)
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom		(14 354)	(15 888)
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	(1,59)	(1,77)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	11	5 685	8 075
Prawo do użytkowania składnika aktywów	12	6 809	-
Nieruchomości inwestycyjne	13	1 958	2 045
Aktywa niematerialne	14	5 909	6 981
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	1 737	2 357
Aktywa finansowe			
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16.1	4 114	16 259
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.3	2 928	120
Razem aktywa finansowe		7 042	16 379
Razem aktywa trwale		29 140	35 837
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15.1	13 717	18 914
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.3	24 968	43 020
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	16.2	4 489	6 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.4	591	221
Razem aktywa finansowe		30 048	49 750
Razem aktywa obrotowe		43 765	68 664
Aktywa dostępne do sprzedaży			-
RAZEM AKTYWA		72 905	104 501
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	40 082	54 436
Razem kapitał własny		40 082	54 436
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18.2	8 112	721
Razem zobowiązania finansowe		8 112	721
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	427	613
Razem zobowiązania długoterminowe		8 539	1 334
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.3	13 276	27 473
Kredyty i pożyczki	18.1	8 766	20 932
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18.2	2 242	322
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	18.4	-	3
Razem zobowiązania finansowe		24 284	48 731
Razem zobowiązania krótkoterminowe		24 284	48 731
Razem zobowiązania		32 823	50 065
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		72 905	104 501

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Kapitał zakładowy 17.1	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat 17.2	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio) 17.3	Zyski zatrzymane 17.4	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów 17.5	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2018 r.	9 000	-	26 170	26 164	8 990	70 324	70 324
Całkowity dochód za okres od 01-01-2018 r. do 31-12-2018 r.	-	-	-	(12 861)	(3 027)	(15 888)	(15 888)
Zmiany w okresie	-	-	-	(12 861)	(3 027)	(15 888)	(15 888)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	9 000	-	26 170	13 303	5 963	54 436	54 436
Stan na 1 stycznia 2019 r.	9 000	-	26 170	13 303	5 963	54 436	54 436
Całkowity dochód za okres od 01-01-2019 r. do 31-12-2019 r.	-	-	-	(13 009)	(1 345)	(14 354)	(14 354)
Zmiany w okresie	-	-	-	(13 009)	(1 345)	(14 354)	(14 354)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	9 000	-	26 170	294	4 618	40 082	40 082

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	rok zakończony 31 grudnia	
		2019	2018
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	(534)	(769)
Podatek dochodowy zapłacony		(735)	(71)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 269)	(840)
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(426)	(1 684)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		123	1 152
Nabycie wartości niematerialnych		-	(551)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		(16)	(17)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		10 500	3 904
Wpływy ze sprzedaży aktywów dłużnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		2 000	-
Odsetki otrzymane		335	322
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		12 516	3 126
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		2 261	(459)
Odsetki zapłacone		(627)	(1 336)
Inne wydatki finansowe		(345)	(45)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		1 289	(1 840)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		12 536	446
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	16.4	(20 711)	(21 157)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(8 175)	(20 711)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Powstania Listopadowego 14 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 : 30-298 Kraków, ul. Powstania Listopadowego 14
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 : PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

Władze Spółki**Zarząd :**

Do dnia 21 marca 2019 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Włodzimierz Oprzędek

W dniu 21 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd Spółki nowej kadencji w składzie:

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Łukasz Adach

Rada Nadzorcza :

Do dnia 25 czerwca 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej - Katarzyna Siedlecka-Hajbos
Członek Rady Nadzorczej - Marek Frydrych

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w dniu 25 czerwca 2019 roku członków Rady Nadzorczej nowej kadencji w składzie pięcioosobowym. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 4 lipca 2019 roku dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej	- Marek Hajbos
Członek Rady Nadzorczej	- Wacław Andruszko

KRAKCHEMIA SA notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2019 ROKU

2. 1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe KRAKCHEMIA SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału z wyjątkiem instrumentów kapitałowych i pozostałych aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

2. 2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka jest w trakcie toczącego się od 2016 roku postępowania kontrolnego za okres od marca 2013 do grudnia 2015 roku dotyczącego określenia zobowiązania podatkowego podatku od towarów i usług. Spółka otrzymała protokół od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno –Skarbowego w Krakowie z badania ksiąg podatkowych za w/w okresy w ramach kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacania podatku od towarów i usług. W chwili obecnej posiada dwie decyzje ostateczne dotyczące lat 2013 i 2014 oraz jedną decyzję nieostateczną dotyczącą roku 2015. Analogicznie do stanowiska prezentowanego przez Spółkę we wszystkich wcześniejszych raportach, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzje są całkowicie nieuzasadnione.

Łączne zobowiązania Spółki wynikające z prowadzonego postępowania kontrolnego wynoszą:

- za rok 2013: 16 314 tys. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 1 lipca 2019 r. decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie z dnia 28 czerwca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od marca 2013 r. do listopada 2013 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- za rok 2014: 15 791 tyś. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 17 lipca 2019 r. decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie z dnia 3 lipca 2019r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do listopada 2014 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

- za rok 2015: 8 815 tyś. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 27 grudnia 2019 r., gdy otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres styczeń 2015 - grudzień 2015 r.

Spółka, opierając się m.in. na stanowisku doradcy podatkowego nie zgadza się z podejściem wyrażonym w decyzjach organu drugiej instancji oraz decyzjach Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie. W związku z powyższym, w dniu 24 marca 2020 r. Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie dwie skargi na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczące lat 2013-2014 zaskarżając je w całości. Jednocześnie wystąpiła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z wnioskami o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji motywując to prawdopodobieństwem wyrządzenia znacznej szkody lub spowodowania trudnych do odwrócenia skutków dla Spółki. Również, w ustawowym terminie Spółka złożyła odwołanie od decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie dotyczącej ustaleń zawartych w protokole otrzymanym w dniu 27 grudnia 2019 roku, który dotyczył zobowiązań roku 2015.

Wcześniejsze zabezpieczenie przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy wskazanych powyżej zobowiązań podatkowych na majątku Spółki może w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz możliwości prowadzenia dalszej działalności. W szczególności poprzez niską ocenę ryzyka kredytowego Spółki w aspekcie zewnętrznego kredytowania obrotu towarowego. W przypadku negatywnych decyzji prawomocnych, ich wymiar może w skrajnych przypadkach znacząco utrudnić lub wręcz uniemożliwić dalsze kontynuowanie działalności. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo podjęcia takich decyzji jest bardzo niskie, gdyż nie byłyby one korzystne dla każdej z zaangażowanych stron, a także ze względu na interes społeczny. Niemniej jednak Spółka przygotowała plany kontynuacji działalności w przypadku realizacji najbardziej krytycznych scenariuszy.

2. 3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z zastrzeżeniem zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF 16.

Od 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zgodnie z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska.

Spółka dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu umów najmu oraz praw wieczystego użytkowania gruntów zakwalifikowanych jako umowy leasingowe aktywo z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązanie z tytułu leasingu oraz należności z tytułu leasingu (subleasing) z zastosowaniem rocznej stopy dyskontowej 3,72%.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

W ocenie Zarządu wdrożenie MSSF 16 ma istotny wpływ na sprawozdanie finansów, ponieważ wpływa na wzrost sumy aktywów i zobowiązań, a tym samym wskaźniki finansowe. Jednocześnie wdrożenie nowego standardu wpływa na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów sprzedaży i zarządu a co za tym idzie, poprawę EBITDA

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wynik finansowy w okresie sprawozdawczym 01-01-2019- do 31-12-2019

	Q42019 opublikowane	Efekt zastosowania MSSF16	Q42019 bez efektu MSSF 16
Zysk / Strata brutto	12 241	-	12 241
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	18 933	293	19 226
Zysk / Strata operacyjna	(10 697)	293	(10 404)
Przychody / Koszty finansowe	642	(293)	349
Zysk / Strata netto	(13 009)	-	(13 009)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 oraz 31-12-2019 przedstawia się następująco:

Spółka rozpoznała prawo do użytkowania w klasach rzeczowych aktywów trwałych

	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 01.01.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Grunty	774	784	-
Budynki i budowle	4 840	5 923	-
Razem	5 614	6 707	-

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 01.01.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
krótkoterminowe	1 835	1 814	-
długoterminowe	7 388	9 224	-
Razem	9 223	11 038	-

Należności z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 01.01.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
krótkoterminowe	703	703	-
długoterminowe	2 810	3 512	-
Razem	3 513	4 215	-

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania nie jest tożsama z wartością zobowiązań z tytułu leasingu, ponieważ w wyniku przeprowadzonej analizy umów podnajmu, w których Krakchemia S.A. występuje jako leasingodawca (subleasing), Spółka zaklasyfikowała umowy podnajmu jako leasing finansowy, a w związku z tym skorygowała wcześniej najmowane prawo do użytkowania aktywów o wartość podjętego dalej aktywa, które rozpoznała jako należność leasingową.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

1. Rokiem obrotowym 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 zysku lub straty i innych całkowitych dochodów sporządza się z układowie 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.

Polityka rachunkowości

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych w tym przejście 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 przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Koszt przejścia 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 przejścia, 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 przejścia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę 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 przejścia 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 przejścia. 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 – 17 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 określone okresy użytkowania i związane z tym stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są okresowo weryfikowane. Ze względu na szybki postęp techniczny oraz rozwój nowych technologii, szczególnie dla urządzeń, szacunki te mogą ulegać znaczącym zmianom. Zarząd Spółki zwiększa odpisy amortyzacyjne w razie skrócenia okresów użytkowania w stosunku do pierwotnych szacunków.

Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne) i dokonuje oszacowania.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być dopiero przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu + koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszcie wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana w następujący sposób:

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

2. Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub doskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

3. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku.

4. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, z których Spółka czerpie korzyści z podnajmu (nieruchomości we władaniu Spółki na podstawie umów najmu traktowanych jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcje zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych. Weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.

5. Zgodnie z MSR 8, wpływ zmian zasad rachunkowości związanych ze zmianą sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółka prezentuje porównawczo, przekształcając dane finansowe w okresach porównawczych zgodnie z zasadami wprowadzonymi w okresach bieżących, gdyż MSR 40 nie przewiduje okresu przejściowego w przypadku zastosowania wzorcowego podejścia do wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Jeżeli w trakcie roku obrotowego wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę wartości godziwej nieruchomości, to weryfikację wartości godziwej

przeprowadza się na bieżąco w okresach, gdy te zdarzenia wystąpiły i prezentuje stosowne zmiany z tym związane w śródrocznych sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu tej samej przyjętej dla grupy nieruchomości inwestycyjnych metodologii.

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

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

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

Leasing

Prawo do użytkowania składnika aktywów, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu przeniesienia aktywów są klasyfikowane jako leasing finansowy. Takie umowy, skutkują wykazaniem aktywów będących przedmiotem leasingu oraz odpowiadających im zobowiązań w bilansie Spółki, początkowo w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu, a koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Rzeczowe aktywa trwale będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu.

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) ujmują 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 ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę jak i zysk na transakcji sprzedaży ujmują się metodą liniową w okresie leasingu.

Wartości niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

Jako składnik wartości niematerialnych i prawnych jest identyfikowane między innymi: zakupione prawo wynikające z tytułu umownego lub prawnego, wytworzone we własnym zakresie programy komputerowe, Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego użytkowania.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy jest podjęcie przez Spółkę decyzji o sprzedaży aktywów, wysokie prawdopodobieństwo zbycia, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Do tej grupy mogą być zakwalifikowane: wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały, wierzytelności, akcje i udziały spółek zależnych i stowarzyszonych, inny finansowy majątek spółki.

Zyski i straty z tytułu sprzedaży lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych są ustalone jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeżeli takie były), a wartością bilansową zbywanych pozycji.

Działalność zaniechana

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

Zapasy

Zapasy materiałowe i towarowe wycenia się wg cen zakupu, nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania.

Stany i rozchody towarów i materiałów objętych ewidencją ilościowo-wartościową wycenia się:

- a) towary w sprzedaży hurtowej – w cenach zakupu, koszt ustala z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”(FIFO),
- b) produkty wykazywane są w koszcie wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych obejmuje koszty surowca, koszty bezpośrednie i koszty pośrednie produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne),
- c) materiały według cen zakupu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W razie, gdy cena nabycia lub zakupu zapasów przekracza wartość netto możliwą do uzyskania, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI-Solely Payment of Principal and Interest) dla danego składnika aktywów finansowych.

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty dłużne (lokaty, papiery dłużne) utrzymywane w celu osiągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłatę kapitału i odsetek są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu wyceny odsetek metodą efektywnej stopy procentowej wykazuje się w przychodach finansowych z tytułu odsetek w wyniku finansowym.

Zyski i straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu: są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji z bilansu lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

Instrumenty pochodne np.: forwardy, opcje, wyceniane są w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe oraz pozostałe należności”.

Należności krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości godziwej tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania, to jest w kwotach brutto (razem z podatkiem VAT).

Ze względu na krótki termin realizacji, na dzień bilansowy należności (w tym również z tytułu pożyczek) wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Klasyfikacja aktywów finansowych pod kątem utraty wartości następuje w trzech etapach:

- etap pierwszy obejmuje salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia a oczekiwaną utratę wartości ustala się w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- etap drugi obejmuje salda dla których wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których szacuje się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- etap trzeci salda z utratą wartości.

Należności podlegają odpisom aktualizującym. Odpisy takie tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, w przypadku ogłoszenia postępowania układowego oraz skierowania sprawy do komornika, jak również na należności przeterminowane ponad 12 miesięcy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i w każdym innym przypadku nawet jeżeli nie minęło 12 miesięcy przeterminowania, a Zarząd uzna, że ryzyko nieodzyskania należności jest wysokie.

Spółka dokonuje również oceny oczekiwanych strat kredytowych analizując nieściągalność należności nieprzeterminowanych i przeterminowanych.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Spółka stosuje model uproszczony poprzez szacowanie oczekiwanej utraty wartości w całym okresie życia na bazie danych historycznych w zakresie opóźnień w zapłacie i na bazie tych danych tworzy odpisy aktualizujące wartość należności bez względu na termin ich zapadalności.

Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

Za zdarzenie niewypłacalności uznaje się brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 360 dni od dnia wymagalności należności. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych oraz stosowanie zabezpieczeń wierzytelności. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego w Spółce jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania. Kredyt kupiecki otrzymują sprawdzeni kontrahenci, a sprzedaż produktów nowym klientom w większości przypadków dokonywana jest na podstawie instrumentów finansowania handlu przenoszących ryzyko kredytowe na instytucje finansowe.

Stosowane są zabezpieczenia należności poprzez umowy ubezpieczenia należności, pokrywające w całości salda należności handlowych dotyczących sprzedaży produkcji podstawowej do podmiotów niepowiązanych. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

b) Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się:

1. składnik dłużnych aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz

- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI),

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

d) 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.

e) 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.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

Z dniem 1 stycznia 2018 r. spółka przyjęła do stosowania MSSF 15, opublikowany i zatwierdzony przez parlament europejski do stosowania w Unii Europejskiej.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w momencie spełnienia świadczenia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

W ramach wprowadzonych zmian dotyczących sposobu ujmowania i prezentacji przychodów z umów z klientami emitent dokonał przeglądu i analizy obowiązujących umów pod kątem wytycznych MSSF 15 według pięcioelementowego modelu ujmowania przychodów. Spółka po przeprowadzonej analizie zapisów standardu i zapisów umów handlowych nie zidentyfikowała w ramach prowadzonej działalności zapisów w umowach czy kontraktach handlowych, które wymagałyby rozpoznania ich na moment wejścia w życie

niniejszego standardu. Spółka nie zidentyfikowała i nie rozpoznała dodatkowych korekt przychodów, zobowiązań czy składników.

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i praw są uznawane w momencie dostarczenia towaru, materiału i przeniesienia prawa jeżeli Spółka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi wtedy gdy:

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów. W przychodach nie uwzględnia się podatku od towarów i usług.

Wartość godziwa przychodów w większości przypadków jest równa kwocie środków pieniężnych otrzymanych lub należnych.

W przypadku wystąpienia w umowach handlowych zapisów dotyczących bonusów sprzedażowych uzależnionych od ilości sprzedaży szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży. Z tytułu nierozliczonych korekt bonusowych Spółka pomniejsza przychody.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się pod datą wystawienia not odsetkowych jednocześnie tworząc odpis aktualizujący w ciężar kosztów.

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

Podatek dochodowy

Należności lub zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynikają z kalkulacji podatku podlegającego zapłacie lub zwrotowi od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) według ogólnych zasad i stawek określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, obowiązujących w danym roku podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczonego 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. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Informacje na temat zobowiązań warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych może nastąpić wpływ środków zawierających w sobie przyszłe korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia:

- możliwego obowiązku, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka nie w pełni ma kontrolę lub
- obecnego obowiązku, ale: albo wpływ środków nie jest prawdopodobny albo niemożliwa jest wiarygodna wycena obowiązku (zobowiązania).

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

2. 4 NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

Standardy i interpretacje jakie zostały opublikowane:

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem;
- **MSSF 16 „Leasing”** - zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

Poniższe przepisy dotyczą Spółki od 1 stycznia 2019 roku, ale nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe :

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** – wycena inwestycji długoterminowych;
- **Roczny program poprawek 2015 -2017:**
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”** – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli;
 - Zmiany do MSSF 11” Wspólne ustalenie umowne”**- brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy;
 - **Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”** – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone;
- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze ”** –zmiany do programu określonych świadczeń;
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”;**
- **Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;**
- **Zmiany MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;**
- **Zmiany MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego”;**
- **Zmiany MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”;**
- **Zmiany MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.**

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF;**
- **Zmiany do MSSF3 „Połączenie przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia;
- **Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8** –definicja terminu „istotny”;
- **Zmiany do MSS9, MSR 39 oraz MSSF 7** – reforma IBOR.

Zarząd spółki na bieżąco analizuje i interpretuje wpływ powyższych standardów na stosowane zasady rachunkowości.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

2. 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

Działalność spółki nie ma charakteru sezonowego, jednakże spółka podlega naturalnym fluktuacjom koniunkturalnym w trakcie roku, podobnym jak u innych podmiotów mających związek z dystrybucją surowców tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych.

Wolumen sprzedaży surowców tworzyw sztucznych jest zmienny w ciągu roku kalendarzowego. Okresowa zmienność sprzedaży nie ma cech sezonowej powtarzalności, czy też cykliczności i wynika głównie ze zmiany cen granulatów oraz warunków rynkowych podaży i popytu.

Należy zauważyć, że wielkość sprzedaży i poziom cen na rynku granulatów sztucznych ma istotny wpływ na realizowane przez Spółkę wyniki finansowe w zakresie przychodów z tytułu sprzedaży towarów oraz realizowanej marży, co bezpośrednio przedkłada się na zrealizowany zysk netto.

Sprzedaż folii opakowaniowych charakteryzuje się niewielkimi fluktuacjami wynikającymi z sezonowości przypadającymi na okres wiosenno-letni. Ocenę sezonowości sprzedaży folii utrudnia fakt istotnego powiązania rynku folii opakowaniowych z rynkiem granulatów tworzyw sztucznych stanowiących surowiec do ich produkcji. Ocena sezonowości, czy też cykliczności w aspekcie polskiego rynku przetwórczego i konsumpcyjnego tworzyw sztucznych jest utrudniona ze względu na naturalny wzrost tego rynku wynikający ze znacznie niższego zużycia tworzyw sztucznych w Polsce w porównaniu do krajów Europy Zachodniej jak również ze względu na politykę cenową i podażową producentów granulatów tworzyw sztucznych zarówno polskich i europejskich.

Sprzedaż surowców i odczynników chemicznych nie posiada wyraźnych cech sezonowości, jednakże w okresie zimowym występuje zauważalny spadek sprzedaży tych produktów.

2. 6 ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2018 roku, zostały zaprezentowane w podstawowych częściach niniejszego sprawozdania finansowego uzupełnionych dodatkową informacją zawartą w poszczególnych notach objaśniających.

Opis zmian istotnych pozycji sprawozdawczych oraz czynników wpływających na wyniki finansowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2019.

Spółka podjęła decyzję o rozwiązaniu na dzień 31.12.2019 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego za lata 2017, 2018 oraz połowę roku 2019 w łącznej kwocie 3 465 tys. zł. co wpłynęło na pogorszenie się wyniku finansowego netto Spółki za rok 2019, choć w żadnym stopniu nie jest związana z bieżącą sytuacją finansową Spółki. Podobnie jak w latach poprzednich, również w roku bieżącym Spółka przyjęła strategię wykazania całości możliwej do zrealizowania wartości nierozliczonych strat podatkowych. Spółka tworzyła je zgodnie z obowiązującym standardem dotyczącym podatku dochodowego - MSR 12, natomiast w roku bieżącym Zarząd zdecydował ująć tylko połowę wartości roku 2019. Ze względu na analizę zdarzeń po dniu bilansowym Spółka podchodzi ostrożnościowo do tworzenia aktywa z tego tytułu mając świadomość, że w przypadku realizacji bardzo optymistycznych scenariuszy będzie mogła nadal skorzystać z przedmiotowych zwolnień. Zmiana swojego dotychczasowego stanowiska oparta jest na rosnącej niepewności co do rozwoju gospodarki światowej spowodowaną dynamicznym rozwojem epidemii Covid-19. Pomimo tego, że w dacie sporządzenia niniejszego raportu nadal istnieje wiele niewiadomych co do skutków rozwoju tej choroby jest oczywiste, że wpłynie to bardzo negatywnie na całą gospodarkę zarówno krajową jak i międzynarodową. W efekcie, będzie to miało również niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

2. 7 ZMIANA SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga 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 sprawozdawczy.

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.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

2. 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	50	57
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	182 195	224 887
Sprzedaż usług	163	632
Razem, przychody ze sprzedaży	182 408	225 576

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty operacyjne:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
- Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	170 167	211 057
- Koszty sprzedaży i marketingu	11 935	13 711
- Koszty ogólnego zarządu	6 998	8 981
Razem koszty	189 100	233 749

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 060	1 954
Amortyzacja prawa do użytkowania składnika aktywów	1 444	-
Koszty świadczeń pracowniczych	7 703	8 318
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(408)	(132)
Zużycie surowców i materiałów	831	948
Usługi obce	7 215	10 262
Podatki i opłaty	266	198
Pozostałe koszty	822	1 144
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	170 167	211 057
Razem koszty	189 100	233 749

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Koszt świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6 507	7 049
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 065	1 136
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	131	133
Razem	7 703	8 318

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	(37)	(341)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(2 188)	(2 826)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	(23)	(116)
Pozostałe zyski i straty	(1 741)	(2 605)
Razem	(3 989)	(5 888)

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

6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	(16)	(17)
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	26	25
<i>Koszty z tytułu wynajmu</i>	(42)	(42)
Razem	(16)	(17)

7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Koszty odsetek:	(973)	(1 382)
- kredyty bankowe	(627)	(1 336)
-leasing - część odsetkowa dotycząca leasingu aktywów trwałych	(346)	(46)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	331	235
Razem	(642)	(1 147)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

8. PODATEK DOCHODOWY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	(1 670)	2 364
Razem podatek w wyniku finansowym	(1 670)	2 364
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	1 050	871
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(620)	3 235

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

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO

Zysk przed opodatkowaniem	(11 339)	(15 225)
Podatek wyliczony według stawek krajowych	(2 154)	(2 893)
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Nie utworzone aktywo na stratę podatkową	3 465	-
Czynniki wpływające na efektywną stawkę podatkową - Przychody niestanowiące przychodów podatkowych (różnice trwałe)	(73)	(8)
Czynniki wpływające na efektywną stawkę podatkową - Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	432	537
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	1 670	(2 364)

9. 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	
	2019	2018
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(13 008 788,59)	(12 860 753,46)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(1,45)	(1,43)

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności 2019 roku

- strata z działalności kontynuowanej przypadająca na 1 akcję w 2019 roku = $-13\,008\,788,59\text{zł} / 9\,000\,000 = -1,45\text{zł}$.
- strata z działalności kontynuowanej przypadająca na 1 akcję w 2018 roku = $-12\,860\,753,46\text{zł} / 9\,000\,000 = -1,43\text{zł}$.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wynosi **9 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wynosi **9 000** tys.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJĘ

Podstawowy

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(14 353 799,29)	(15 888 154,50)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(1,59)	(1,77)

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2019 roku jak też 2018 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Wyodrębniono następujące segmenty: sprzedaż hurtową oraz pozostała działalność.

Główna działalność Spółki to handel hurtowy artykułami z branży chemicznej głównie: granulatai tworzyw sztucznych, foliami opakowaniowymi, tworzywami sztucznymi, odczynnikami i surowcami chemicznymi. Spółka sprzedaje towary handlowe na rynku krajowym jak również w niewielkich ilościach poza granicami kraju.

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Przychody segmentu	225 576	25	225 601
Koszty działalności operacyjnej	(239 637)	(42)	(239 679)
Zysk operacyjny	(14 061)	(17)	(14 078)
Koszty finansowe netto	(1 147)	-	(1 147)
Zysk przed opodatkowaniem			(15 225)
Podatek dochodowy			2 364
Zysk netto roku obrotowego			(12 861)

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Przychody segmentu	182 408	26	182 434
Koszty działalności operacyjnej	(193 089)	(42)	(193 131)
Zysk operacyjny	(10 681)	(16)	(10 697)
Koszty finansowe netto	(642)		(642)
Zysk przed opodatkowaniem			(11 339)
Podatek dochodowy			(1 670)
Zysk netto roku obrotowego			(13 009)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2018r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	102 456	2 045	104 501
Zobowiązania	50 066	-	50 066
Wydatki inwestycyjne	3 384	-	3 384

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2019r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Pozostała działalność	Spółka
Aktywa	70 947	1 958	72 905
Zobowiązania	32 823	-	32 823
Wydatki inwestycyjne	425	-	425

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 pozostała działalność dotyczy 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.

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018 r.	879	3 770	2 166	887	1 230	32	8 964
Zakup	-	1 231	176	-	157	1 269	2 833
Zbycie	-	-	(846)	(341)	(2)	-	(1 189)
Likwidacja	-	(34)	(160)	(5)	(2 125)	-	(2 324)
Straty z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(527)	-	-	-	(527)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	1 152	-	(1 152)	-
Amortyzacja	-	(333)	(463)	(414)	(490)	-	(1 700)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	54	258	2	-	314
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	34	160	5	1 505	-	1 704
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	879	4 668	560	1 542	277	149	8 075
Stan na 31.12.2018 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	7 031	3 451	3 670	1 010	149	16 190
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(2 363)	(2 891)	(2 128)	(733)	-	(8 115)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	879	4 668	560	1 542	277	149	8 075

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

Wpływ wdrożenia MSSF 16

Stan na 01.01.2019 r.

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	-	-	(1 448)	-	-	(1 448)
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	-	-	243	-	-	243
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	(1 205)	-	-	(1 205)

Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019 r.	879	4 668	560	337	277	149	6 870
Zakup	-	263	175	-	21	(34)	425
Zbycie	-	-	(61)	(568)	(31)	-	(660)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Straty z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	(517)	(103)	-	-	-	(620)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(358)	(259)	(112)	(102)	-	(831)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	58	417	25	-	500
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2019 r.	879	4 056	370	74	190	115	5 685

Stan na 31.12.2019 r.

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	6 777	3 462	1 654	1 000	115	13 887
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(2 721)	(3 092)	(1 580)	(810)	-	(8 203)
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2019 r.	879	4 056	370	74	190	115	5 685

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
koszty sprzedaży i marketingu	371	1 068
koszty zarządu	460	632
Razem	831	1 700

W IV kwartałach 2019 na skutek wdrożenia MSSF 16 koszty amortyzacji zmalały o 351 tys. tj. amortyzacji środków trwałych użytkowanych w leasingu poprzednim kwartale prezentowanych w rzeczowych aktywach trwałych.

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 i Kamieniu Krajeńskim ustanowiono hipotekę kaucyjną w kwocie 4160 tys. zł celem zabezpieczenia kredytu w ALIOR BANK SA.

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

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Koszt (brutto)	1 950	1 593
Umorzenie	(629)	(345)
Wartość księgową netto	1 321	1 248

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	2 360	2 037
Środki transportu	1 480	1 511
Meble, wyposażenie i sprzęt	737	319
Razem	4 577	3 867

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	-	-
Zobowiązania/należności netto	-	-

12. PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

	Wieczyste użytkowa- nie gruntów	Umowy najmu	Prawa do użytkowania wcześniej prezentowane jako środki trwale w leasingu finansowym	Ogółem
Stan na 31.12.2018 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	-	-	-
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	-	-	-	-

Wpływ wdrożenia MSSF 16

Stan na 01.01.2019 r.

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	784	5 923	1 448	8 155
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	-	(243)	(243)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019 r.	784	5 923	1 205	7 912

Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019 r.

Zakup	-	-	341	341
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	-	-
Amortyzacja	(10)	(1 083)	(351)	(1 444)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019 r.	774	4 840	1 195	6 809

Stan na 31.12.2019 r.

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	784	5 923	1 789	8 496
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(10)	(1 083)	(594)	(1 687)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019 r.	774	4 840	1 195	6 809

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
koszty sprzedaży i marketingu	912	693
koszty zarządu	532	387
Razem	1 444	1 080

Na 1 stycznia 2019 zostało ujęte prawo do użytkowania z tytułu aktywów tj. umowy najmów oraz wieczyste użytkowanie gruntów zgodnie z obowiązującym standardem - MSSF 16.

13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wg stanu na 31.12.2019 roku przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	-	2 416	2 416
Stan na 31 grudnia 2018 r.	-	2 045	2 045
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	2 045	2 045
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(130)	(130)
Przesunięcia z rzeczowego majątku	-	43	43
Stan na 31 grudnia 2019 r.	-	1 958	1 958

Na nieruchomości w Bydgoszczy ustanowiono hipotekę kaucyjną na zabezpieczenie kredytu w ALIOR BANK SA w wysokości 1 300tyś. zł.

W roku dokonano odpisu aktualizującego wartość nieruchomości w kwocie 130 tyś. Wartość odpisu ujęto w rachunku zysku i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

14. AKTYWA NIEMATERIALNE

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018 r.	871	951	6 101	7 923
Zakup	551	-	-	551
Likwidacja	(51)	-	-	(51)
Amortyzacja	(200)	(54)	-	(254)
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	-	(1 239)	(1 239)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	1 222	897	4 862	6 981
Stan na 31.12.2018 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	5 037	1 422	9 074	15 533
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 815)	(525)	(4 212)	(8 552)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	1 222	897	4 862	6 981
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019 r.	1 222	897	4 862	6 981
Amortyzacja	(202)	(27)	-	(229)
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	-	(843)	(843)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019 r.	1 020	870	4 019	5 909

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

Stan na 31.12.2019 r.

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	5 037	1 422	9 074	15 533
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(4 017)	(552)	(5 055)	(9 624)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019 r.	1 020	870	4 019	5 909

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
koszty sprzedaży i marketingu	-	1
koszty zarządu	229	253
Razem	229	254

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 granulatem 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.

Na dzień 31-12-2019 wartość firmy wynosi 4 019 tys.

15. AKTYWA OBROTOWE**15.1 ZAPASY**

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Towary	13 717	18 914
Zapasy razem	13 717	18 914

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2019	Za rok zakończony 31 grudnia 2018
Stan na początek okresu	3 226	562
Zwiększenie - utworzenie	3 678	2 968
Rozwiązanie	(3 399)	(304)
Stan na koniec okresu	3 505	3 226

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 550 tys. zł. na rzecz mBank oraz 18 100 tys. zł. na rzecz ALIOR BANK SA.

Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujęto w rachunku zysku i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Stan na początek okresu	16 259	23 473
Odpis aktualizujący instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody	(5 526)	(4 585)
Zmniejszenia	(6 619)	(2 629)
Stan na koniec okresu	<u>4 114</u>	<u>16 259</u>
Minus: część długoterminowa	(4 114)	(16 259)

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmują:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	3 993	16 138
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	<u>121</u>	<u>121</u>
	<u>4 114</u>	<u>16 259</u>

W dniu 27 maja Krakchemia SA sprzedała 3 000 000 szt. akcji VRG S.A. za łączną kwotę 10 500 tys. zł tj. 3,50 zł. za akcję. Wartość godziwa na dzień sprzedaży wyniosła 4,30 zł wycena na dzień 31-03-2019. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka poniosła stratę w wysokości 2 400tys. zł do wartości godziwej, natomiast do wartości historycznej osiągnęła zysk w wysokości 3 881 tys..

Celem zbycia akcji było sfinansowanie działalności bieżącej.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody wyceniana są na każdy dzień bilansowy, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów.

W latach poprzednich instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody prezentowano w pozycji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zmiana wynika z dostosowania do standardu MSSF 9 obowiązującego od 1 stycznia 2018 roku. Wprowadzenie MSSF 9 nie wpłynęło na sposób wyceny tego typu instrumentów kapitałowych posiadanych przez Spółkę.

16.2 AKTYWA DŁUŻNE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Stan na początek okresu	6 509	7 146
Zwiększenia	169	235
Zmniejszenia	(2 189)	(872)
Stan na koniec okresu	<u>4 489</u>	<u>6 509</u>
Część krótkoterminowa	4 489	6 509

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:		
- Obligacje	4 489	6 509
	4 489	6 509

Spółka posiada obligacje o wartości nominalnej 4 400 tys. z tego 3 000 tys. z terminem wykupu 10-06-2020 oraz pozostała część 1.400 tys. zł z terminem wykupu 10.07.2020 roku .Obligacje są oprocentowane oprocentowaniem w wysokości zmiennej obliczanej na podstawie wskaźnika WIBOR 6M+ 2%.

W dniu 25 września 2019 nastąpiło wykupienie 100 sztuk obligacji serii B o wartości 1 mln PLN przez IPOPEMA2 Fundusz inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

W dniu 13 grudnia 2019 nastąpiło wykupienie 100 sztuk obligacji serii B o wartości 1 mln PLN przez IPOPEMA2 Fundusz inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Naliczone odsetki od obligacji prezentowane są w Sprawozdaniu z wyniku w pozycji Przychody/koszty finansowe oraz w nocie 7 w pozycji Pozostałe przychody / koszty finansowe.

16.3 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Należności handlowe	31 411	50 112
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(7 980)	(8 291)
Należności handlowe - netto	23 431	41 821
Pozostałe należności	4 137	729
Pozostałe należności - netto	4 137	729
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	328	590
Razem należności	27 896	43 140
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(2 928)	(120)
Należności-część krótkoterminowa	24 968	43 020
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	2 928	120
Należności-część długoterminowa	2 928	120

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych należności:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Stan na początek okresu	8 291	8 130
- na należności handlowe	2 571	1 658
Razem zwiększenia odpisów	2 571	1 658
Razem zmniejszenia odpisów	(2 881)	(1 497)
Stan na koniec okresu	7 980	8 291

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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 przychody / koszty operacyjne.

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

Aby obniżyć to ryzyko spółka zintensyfikowała działania windykacyjne oraz ubezpiecza należności w COFACE POLAND INSURANCE SERVICE Sp. z o.o.

Zgodnie z wymogami MSSfF9 tj wg modelu oczekiwanej straty Spółka szacując metodą uproszczoną straty kredytowe i ujęła je na koniec roku bilansowego.

W pozostałych należnościach zostały ujęte należności z tytułu leasingu (subleasing) zaprezentowane zgodnie z MSSF 16 i MSR 17.

Należności z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 01.01.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
krótkoterminowe	703	703	-
długoterminowe	2 810	3 512	-
Razem	3 513	4 215	-

16.4 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Ryzyko kredytowe

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

Aby obniżyć to ryzyko spółka zintensyfikowała działania windykacyjne oraz ubezpiecza należności w COFACE POLAND INSURANCE SERVICE Sp. z o.o.

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.

Zgodnie z wymogami MSSfF9 tj wg modelu oczekiwanej straty Spółka szacując metodą uproszczoną straty kredytowe i ujęła je na koniec roku bilansowego w kwocie 864 tys zł.

Klasyfikacja należności i pożyczek wg długości okresu przeterminowania

ROK 2018	Należności przeterminowane stan na 2018-12-31 w dniach					
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	28 561	9 572	3 044	708	8 227	50 112
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	-	(4)	(138)	(590)	(7 559)	(8 291)
Należności handlowe - netto	28 561	9 568	2 906	118	668	41 821
Pozostałe należności	616	-	-	-	113	729
Pozostałe należności netto	616	-	-	-	113	729
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	590	-	-	-	-	590
	29 767	9 568	2 906	118	781	43 140
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	(1)	(119)	(120)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	29 767	9 568	2 906	117	662	43 020
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	29 767	9 568	2 906	117	662	43 020

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

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	119	120
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	-	1	119	120

ROK 2019

	Należności przeterminowane stan na 2019-12-31 w dniach					Razem
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	15 527	6 114	947	2 038	6 785	31 411
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(196)	(102)	(259)	(1 780)	(5 644)	(7 980)
Należności handlowe - netto	15 331	6 012	688	258	1 141	23 431
Pozostałe należności	4 021	-	-	-	116	4 137
Pozostałe należności netto	4 021	-	-	-	116	4 137
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	328	-	-	-	-	328
	19 680	6 012	688	258	1 257	27 896
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	(1)	(1)	(2 926)	(2 928)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	19 680	6 012	687	257	(1 669)	24 968
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	19 680	6 012	687	257	(1 669)	24 968

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	2 926	2 928
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	1	1	2 926	2 928

16.5 EKSPozyCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 114	16 259
Pożyczki i należności	27 896	43 140
Środki pieniężne w kasie i w banku	591	221
RAZEM	32 601	59 620

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 COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIERUR (COFACE).

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Stan na 2019-12-31</u>	<u>Stan na 2018-12-31</u>
Środki pieniężne w kasie i w banku	591	221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	591	221

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

	<u>Stan na 2019-12-31</u>	<u>Stan na 2018-12-31</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	591	221
Kredyt w rachunku bieżącym	(8 766)	(20 932)
	<u>(8 175)</u>	<u>(20 711)</u>

17. KAPITAŁ WŁASNY

17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 9 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 9 000 000 akcji. W roku 2019 nie nastąpiła zmiana w liczbie akcji.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu KRAKCHEMIA SA, zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami.

Na dzień 30.03.2020

Akcjonariusze	Liczba akcji i ich struktura w %		Liczba głosów na WZA i ich struktura w %	
Jerzy Mazgaj	2 962 386	32,92%	2 962 386	32,92%
Peter Gyllenhammar AB	1 901 242	21,12%	1 901 242	21,12%
Andrzej Zdebski	1 060 000	11,78%	1 060 000	11,78%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	3 076 372	34,18%	3 076 372	34,18%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	9 000 000	100,00%	9 000 000	100,00%

17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

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

Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu zyskiem zatrzymanym. Na dzień 31 grudnia 2019 kapitał wynosi 0 zł.

17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

W roku 2019 jak i 2018 nie było zmian w kapitale.

17.4 ZYSK ZATRZYMANY

	Zyski pozostale	Zysk nie podzielony	Ogółem
Stan na 01.01.2018 r.	34 531	(8 367)	26 164
Zysk netto za okres od 01-01-2018 r. do 31-12-2018 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	(12 861)	(12 861)
Pokrycie straty	(8 367)	8 367	-
Stan na 31.12.2018 r.	26 164	(12 861)	13 303
Stan na 01.01.2019 r.	26 164	(12 861)	13 303
Zysk netto za okres od 01-01-2019 r. do 31-12-2019 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	(13 009)	(13 009)
Pokrycie straty	(12 861)	12 861	-
Stan na 31.12.2019 r.	13 303	(13 009)	294

17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Kapitał z aktualizacji wartości instrumentów kapitałowych wycenianych w WG przez PCD	Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
Stan na 01.01.2018 r.	8 990	8 990
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(4 585)	(4 585)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	871	871
Inne	687	687
Stan na 31.12.2018 r.	5 963	5 963
Stan na 01.01.2019 r.	5 963	5 963
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(5 526)	(5 526)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	1 050	1 050
Inne	3 131	3 131
Stan na 31.12.2019 r.	4 618	4 618

17.6 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

18.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt w rachunku bieżącym	8 766	20 932
Razem krótkoterminowe	11 008	21 254
Kredyty i pożyczki ogółem	11 008	21 254

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

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

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Do 1 roku	11 008	21 254
Razem	11 008	21 254

18.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	8 112	721
Razem długoterminowe	8 112	721
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	2 242	322
Razem krótkoterminowe	2 242	322
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem	10 354	1 043

Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Poniżej jednego roku	2 242	322
Od jednego do pięciu lat	5 956	721
Powyżej pięciu lat	2 156	-
Razem	10 354	1 043

Wzrost wynika z implementacji MSSF 16, a jej wpływ został opisany w pkt. 2.3. Na koniec roku 2018 Spółka prezentowała leasingi środków transportu, natomiast w 2019 roku Spółka dodatkowo prezentuje zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania, czyli najem i wieczyste użytkowanie.

18.3 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Zobowiązania handlowe	12 586	26 170
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	453	699
Pozostałe zobowiązania	179	529
Rozliczenia międzyokresowe	43	75
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	15	-
	13 276	27 473
Część krótkoterminowa	13 276	27 473

18.4 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych.

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2018-12-31 w dniach/latach					
	-	1-30	31-120	121-360	>360	RAZEM
ROK 2018						
Zobowiązania handlowe	8 583	12 845	4 627	115	-	26 170
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	699	-	-	-	699
Pozostałe zobowiązania	83	311	135	-	-	529
Część krótkoterminowa	8 666	13 855	4 762	115	-	27 398
Rozliczenia międzyokresowe RMB	75	-	-	-	-	75
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	8 741	13 855	4 762	115	-	27 473
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	1	-	-	-	1
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	59	-	20 873	-	-	20 932
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	-	26	94	203	720	1 043
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	3	-	-	-	3
Razem zobowiązania kredytowe	59	29	20 967	203	720	21 978

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2019-12-31 w dniach/latach						
	-	1-30	31-120	121-360	>360	>5 lat	RAZEM
ROK 2019							
Zobowiązania handlowe	6 633	4 801	1 152	-	-	-	12 586
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	453	-	-	-	-	453
Pozostałe zobowiązania	(267)	311	135	-	-	-	179
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	15	-	-	-	-	-	15
Zobowiązania (z tytułu pożyczek) wobec podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Część krótkoterminowa	6 381	5 565	1 287	-	-	-	13 233
Rozliczenia międzyokresowe RMB	43	-	-	-	-	-	43
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	6 424	5 565	1 287	-	-	-	13 276
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	-	-	8 766	-	-	-	8 766
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	1 835	34	109	264	3 611	4 501	10 354
Razem zobowiązania kredytowe	1 835	34	8 875	264	3 611	4 501	19 120

18.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 31.12.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.	
	EUR	USD	INNA	EUR	USD
Należności handlowe	2 075	-	-	1 463	-
Zobowiązania handlowe	(6115)	-	-	(11 484)	-
Wartość bilansowa brutto	(4040)	-	-	(10 021)	-

- 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 nocie 16 (Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy).

18.6 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINASOWY

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	-	(3)
	-	(3)

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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 I kwartale 2019 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 14 329tys. zł (3 309 tys. EUR; 14 tys. USD;). Na dzień 31 grudnia 2019 spółka nie posiada otwartych transakcji.

18.7 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH

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

18.8 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE

	<u>Stan na 2019-12-31</u>	<u>Stan na 2018-12-31</u>
Należności wszystkie	27 896	43 140
Pozostałe aktywa finansowe	9 194	22 989
Zobowiązania	(13 276)	(27 473)
Otrzymane kredyty	(19 120)	(21 975)
Kontrakty Forward	-	(3)
Razem	<u>4 694</u>	<u>16 678</u>

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

19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	<u>Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne</u>	<u>Ogółem</u>
Stan na 1 stycznia 2018 r.	124	124
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	489	489
Stan na 31 grudnia 2018 r.	<u>613</u>	<u>613</u>
Stan na 1 stycznia 2019 r.	613	613
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Rozwiązane dodatkowych rezerw	(186)	(186)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	<u>427</u>	<u>427</u>

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Długoterminowe	427	613
	427	613

20. PODATEK ODRO CZONY

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat bieżących aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku, i jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy		
	utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 086	938	2 024
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	762	762
(Obciążenie) / uznanie kapitału	7	-	7
Odroczony podatek od straty podatkowej	1 604	-	1 604
Stan na 31 grudnia 2018 r.	2 697	1 700	4 397
Stan na 1 stycznia 2019 r.	2 697	1 700	4 397
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	42	42
(Obciążenie) / uznanie kapitału	5	-	5
Odroczony podatek od straty podatkowej	(1 815)	-	(1 815)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	887	1 742	2 629

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Zyski z tytułu		
	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	489	2 413	2 902
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	15	(13)	2
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(864)	(864)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	504	1 536	2 040
Stan na 1 stycznia 2019 r.	504	1 536	2 040
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(99)	(4)	(103)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(1 045)	(1 045)
Przejęcie jednostki zależnej	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	405	487	892

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	83	82
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	63	59
rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	20	23
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 721	1 675
odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 489	1564
utworzone rezerwy	61	93
pozostałe	170	19
- Odroczonego podatek od straty podatkowej	825	2 640
Razem aktywa	2 629	4 397

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	866	2 010
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	461	1507
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	358	426
różnica pomiędzy podatkową a bilansową klasyfikacją umów leasingowych	48	77
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	26	30
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	26	30
Razem zobowiązania	892	2 040
Saldo podatku odroczonego	(1 737)	(2 357)

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

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Stan na początek okresu	(2 357)	878
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(145)	(760)
Powiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	(1 050)	(871)
Odroczony podatek od straty podatkowej	1 815	(1 604)
Stan na koniec okresu	(1 737)	(2 357)

21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019r.

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

I Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2019	2018
Zarządzający	624	685
Andrzej Zdebski	307	320
Włodzimierz Oprzędek	217	365
Łukasz Adach	100	-
Nadzorujący	875	984
Jerzy Mazgaj	409	449
Barbara Mazgaj	234	248
Marek Hajbos	30	-
Anna Dubiel	-	79
Michał Mierzejewski	-	55
Katarzyna Siedlecka-Hajbos	28	82
Grzegorz Janas	-	24
Władysław Kardasiński	116	37
Marek Frydrych	28	10
Wacław Andruszko	30	-

II Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Spółki powiązane		
Zakupy usług	847	710
Zakup środków trwałych	-	550
	847	1 260

Podmioty powiązane

- 1) Kancelaria Radcy Prawnego Jolanta Piekarska- Zdebska
- 2) Barbara Mazgaj
- 3) ADAH Sp. z o.o. – powiązany poprzez Łukasza Adach, który pełni funkcję prezesa zarządu w spółce ADAH Sp. z o.o.
- 4) CLIFFSIDEBROKERS S.A. – powiązany przez Radę Nadzorczą w której skład wchodzi Andrzej Zdebski oraz Jerzy Mazgaj
- 5) PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. – powiązany poprzez Jerzego Mazgaj, który posiada 75% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników

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

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	Stan na 2019-12-31	Stan na 2018-12-31
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	6 800

Krakchemia S.A. była poręczycielem wekslowym do kwoty 6 800 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań handlowych Polskiej Grupy Dystrybucyjnej „Polimer Centrum” Sp. z o.o. wobec Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. .

W maju 2019 weksel został zwrócony, tym samym wygasło zobowiązanie warunkowe.

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

Innych wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada.

Noty przedstawione na stronach 8-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	rok zakończony 31 grudnia	
	2019	2018
Zysk za okres	(13 009)	(12 861)
Korekty:	12 475	12 091
- Podatek dochodowy	1 670	(2 364)
- Amortyzacja środków trwałych	831	1 700
- Amortyzacja prawa do użytkowania składnika aktywów	1 444	-
- Amortyzacja wartości niematerialnych	229	254
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	38	342
- Zysk ze zbycia instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
- Strata z tytułu zmian wartości godziwej wartości firmy	843	1 239
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(3)	(15)
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	87	371
- Straty z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	620	527
- Przychody z tytułu odsetek	(331)	(235)
- Koszty odsetek	973	1 382
- Wynik na działalności inwestycyjnej	16	17
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	5 197	11 861
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	15 244	3 061
Rezerwy	(186)	489
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(14 197)	(6 538)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(534)	(770)

24. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Po dniu 31 grudnia 2019 roku, tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, wystąpiły zdarzenia mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, m.in. decyzję które były przedstawione w pkt. 2.2 oraz do obecnych czynników zagrożeń i ryzyka należy również dodać wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki, które na chwilę obecną trudno oszacować. Spółka aktualnie obserwuje zarówno pozytywne jak i negatywne efekty epidemii wpływające na jej bieżącą działalność, jednak w długim terminie, zakłada, że epidemia wpłynie negatywnie na jej operację.

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Dariusz Domagała

Zastępca Głównego Księgowego

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA

.....
Andrzej Zdebski

Prezes Zarządu

.....
Łukasz Adach

Wiceprezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2020 r.