



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 2018 ROK

- Kraków, 29 kwietnia 2019 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	- 6 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	- 7 -
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	- 8 -
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROKU.....	- 9 -
2. 1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 9 -
2. 2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	- 9 -
2. 3 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	- 11 -
2. 4 NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY.....	- 23 -
2. 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI.....	- 24 -
2. 6 ISTOTNE ZMIANY POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH, KWOTY MAJĄCE WPŁYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERYANY WPŁYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	- 25 -
2. 7 ZMIANA SZACUNKÓW	- 25 -
2. 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	- 25 -
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 26 -
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	- 26 -
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO	- 26 -
6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI.....	- 27 -
7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO.....	- 27 -
8. PODATEK DOCHODOWY	- 27 -
ZYSK NA AKCJE.....	- 28 -
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	- 28 -
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	- 30 -
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	- 31 -
13. AKTYWA NIEMATERIALNE	- 32 -
14. AKTYWA OBROTOWE	- 33 -
14.1 ZAPASY.....	- 33 -
15. AKTYWA FINANSOWE.....	- 33 -
15.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY.....	- 33 -
15.2 AKTYWA DŁUŻNE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU.....	- 34 -
15.3 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	- 34 -
15.4 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	- 35 -
15.5 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 37 -
15.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 37 -
16. KAPITAŁ WŁASNY	- 37 -
16.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 37 -
16.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 38 -
16.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO).....	- 38 -
16.4 ZYSK ZATRZYMANY	- 38 -
16.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 38 -
16.6 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJE	- 39 -
17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	- 39 -
17.1 KREDYTY I POŻYCZKI	- 39 -
17.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	- 39 -
17.3 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 40 -
17.4 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	- 40 -
17.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	- 41 -
17.6 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY	- 41 -
17.7 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH	- 42 -
17.8 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE	- 42 -
18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	- 42 -
19. PODATEK ODROZCZONY	- 43 -
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 45 -
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 45 -
23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 46 -
24. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE	- 47 -

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

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		rok zakończony 31 grudnia	
		2018	2017
Przychody ze sprzedaży	3	225 576	277 960
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		<u>(211 057)</u>	<u>(259 221)</u>
Zysk / Strata brutto		14 519	18 739
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(13 711)	(14 600)
Koszty ogólnego zarządu	4	(8 981)	(7 445)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5	(5 888)	(4 930)
Przychody/koszty z inwestycji	6	<u>(17)</u>	<u>(32)</u>
Zysk / Strata operacyjny		(14 078)	(8 268)
Przychody/koszty finansowe	7	(1 147)	(1 268)
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(15 225)	(9 536)
Podatek dochodowy bieżący	8	-	133
Podatek dochodowy odroczoney	8	<u>2 364</u>	<u>1 036</u>
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		(12 861)	(8 367)
Zysk / Strata netto		(12 861)	(8 367)
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)			
		(3898)	4 991
Odroczoney podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu			
	19	<u>871</u>	<u>(949)</u>
RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
		(3 027)	4 042
Całkowite dochody		<u>(15 888)</u>	<u>(4 325)</u>
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom			
		<u>(12 861)</u>	<u>(8 367)</u>
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	<u>(1,43)</u>	<u>(0,93)</u>
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom		<u>(15 888)</u>	<u>(4 325)</u>
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	<u>(1,77)</u>	<u>(0,48)</u>

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	8 075	8 964
Nieruchomości inwestycyjne	12	2 045	2 416
Aktywa niematerialne	13	6 981	7 923
Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	15.2	-	7 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 357	-
Aktywa finansowe			
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15.1	16 259	23 473
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.3	120	1 239
Razem aktywa finansowe		16 379	24 712
Razem aktywa trwałe		35 837	51 161
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14.1	18 914	30 775
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.3	43 020	44 962
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	89
Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	15.2	6 509	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.6	221	220
Razem aktywa finansowe		49 750	45 271
Razem aktywa obrotowe		68 664	76 046
Aktywa dostępne do sprzedaży			-
RAZEM AKTYWA		104 501	127 207
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	16	54 436	70 324
Razem kapitał własny		54 436	70 324
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.2	721	195
Razem zobowiązania finansowe		721	195
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	878
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	613	124
Razem zobowiązania długoterminowe		1 334	1 197
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17.3	27 473	34 014
Kredyty i pożyczki	17.1	20 932	21 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17.2	322	156
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy	17.6	3	139
Razem zobowiązania finansowe		48 731	55 686
Razem zobowiązania krótkoterminowe		48 731	55 686
Razem zobowiązania		50 065	56 883
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		104 501	127 207

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

KRAKCHEMIA SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

*Nazwa zastosowana od 1 stycznia 2018. W sprawozdaniu na 31.12.2017 i wcześniej używano pozycji „Pozostałe aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy”

** Nazwa z zastosowana od 1 stycznia 2018. W sprawozdaniu na 31.12.2017 i wcześniej używano pozycji „aktywa dostępne do sprzedaży”

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Kapitał	Kapitał	Kapitał z	Zyski	Zmiany w kapitale	Razem kapitały	Razem kapitał
	zakładowy	tworzony	nadwyżki ze	zatrzymane	własnym z innych	przypadające	własny
	16.1	obligatoryjnie	sprzedaży	16.4	całkowitych	na	
		na pokrycie	akcji (agio)		dochodów	akcjonariuszy	
	16.1	strat	16.3	16.4	16.5		
Stan na 1 stycznia 2017 r.	9 000	3 000	26 170	31 531	4 948	74 649	74 649
Całkowity dochód za okres od 01-01-2017 r. do 31-12-2017 r.	-	-	-	(8 367)	4 042	(4 325)	(4 325)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	(3 000)	-	3 000	-	-	-
Zmiany w okresie	-	(3 000)	-	(5 367)	4 042	(4 325)	(4 325)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	9 000	-	26 170	26 164	8 990	70 324	70 324
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

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	rok zakończony 31 grudnia	
		2018	2017
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	(769)	7 373
Podatek dochodowy zapłacony		(71)	1 103
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(840)	8 476
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 684)	(2 285)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 152	72
Nabycie wartości niematerialnych		(551)	(26)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		(17)	(32)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		3 904	-
Odsetki otrzymane		322	396
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 126	(1 875)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(459)	(201)
Odsetki zapłacone		(1 336)	(1 486)
Inne wydatki finansowe		(45)	(14)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 840)	(1 701)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		446	4 900
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	15.6	(21 157)	(26 057)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(20 711)	(21 157)

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

I. INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Powstania Listopadowego 14 (w maju 2018 nastąpiła zmiana adresu, wcześniej ul. Pilotów 10) powstała w wyniku przekształcenia spółki KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały o przekształceniu podjętej w dniu 02.09.2004r przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców w dniu 01.10.2004r pod nr 0000217348 pod nazwą KrakChemia – Hurt S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05.11.2004r zmieniono nazwę Spółki na KRAKCHEMIA S.A. W dniu 16.11.2004r dokonano wpisu do KRS zmiany nazwy spółki.

Spółka kontynuuje działalność gospodarczą spółki KrakChemia-Hurt Sp. z o.o. zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia pod nr RH/B 9660 w dniu 24.08.2000r, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego 18.07.2000r - Rep. A nr 5393/2000. Dnia 19.09.2001r Spółka KrakChemia-Hurt Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr 0000045313. i wykreślona z KRS w dniu 30.09.2004r z tytułu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Firma spółki : KRAKCHEMIA SA
Siedziba : Kraków, Polska
Adres : 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.

Podstawowy przedmiot działalności : sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

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 2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Anna Dubiel

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

Członek Rady Nadzorczej - Katarzyna Siedlecka-Hajbos
Członek Rady Nadzorczej - Michał Mierzejewski

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2018 roku nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji. W dniu 13.07.2018 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej. W wyniku dokonanych zmian skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 25 czerwca 2018 roku do dnia 21 września 2018 przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Grzegorz Janas
Członek Rady Nadzorczej - Katarzyna Siedlecka-Hajbos
Członek Rady Nadzorczej - Władysław Kardasiński

W dniu 21 września 2018 roku Pan Grzegorz Janas złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej Krakchemia S.A. W dniu 26 października 2018 roku decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A. w skład Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Marek Frydrych. W wyniku dokonanych zmian 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 - Katarzyna Siedlecka-Hajbos
Członek Rady Nadzorczej - Marek Frydrych

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

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 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.

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

W dniu 26 września 2018 r. Spółka otrzymała protokół datowany na dzień 14 września 2018 roku z badania ksiąg podatkowych Spółki za okres od marca do grudnia 2013 r. w ramach kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od marca 2013 r. do grudnia 2014 r. prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Z protokołu wynika, że w trakcie postępowania kontrolnego księgi rachunkowe oraz ewidencje zakupów i sprzedaży prowadzone dla celów podatku od towarów i usług za miesiące: od marca 2013 r. do grudnia 2013 r., uznane zostały za nierzetelne. Treść protokołu nie określa kwoty potencjalnej zaległości podatkowej. Protokół wymienia faktury zakupowe Spółki, z których podatek naliczony wynosił ok. 19 768 tys. PLN, a także faktury sprzedażowe Spółki o wartości netto 15 892 tys. EURO (objęte stawką 0% VAT w związku z wewnątrzwspólnotową dostawą towarów) i faktury sprzedażowe Spółki, na których wysokość podatku należnego zapłaconego przez Spółkę do urzędu opiewa na kwotę ok. 2 481 tys. PLN.

W dniu 16 października 2018 r. Spółka otrzymała protokół datowany na dzień 27 września 2018 roku z badania ksiąg podatkowych Spółki za okres od stycznia do grudnia 2014 r. w ramach kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od marca 2013 r. do grudnia 2014 r. prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Z protokołu wynika, że w trakcie postępowania kontrolnego księgi rachunkowe oraz ewidencje zakupów i sprzedaży prowadzone dla celów podatku od towarów i usług za miesiące: od stycznia 2014 r. do grudnia 2014 r., uznane zostały za nierzetelne. Treść protokołu nie określa kwoty potencjalnej zaległości podatkowej. Protokół wymienia faktury zakupowe Spółki, z których podatek naliczony wynosił ok. 2 989 tys. PLN, a także faktury sprzedażowe Spółki o wartości netto 11 954 tys. EURO (objęte stawką 0% VAT w związku z wewnątrzwspólnotową dostawą towarów) i faktury sprzedażowe Spółki, na których wysokość podatku należnego zapłaconego przez Spółkę do urzędu opiewa na kwotę ok. 1 342 tys. PLN.

Faktury wymienione w obu protokołach obejmują transakcje związane z obrotem granulatem tworzyw sztucznych z siedmioma kontrahentami Spółki. Według ustaleń obu protokołów transakcje gospodarcze dokumentowane fakturami oraz dokumentami transportowymi wystawianymi przez poszczególnych uczestników obrotu nie prowadziły do rzeczywistego osiągnięcia celu gospodarczego, stanowiącego ratio funkcjonowania poszczególnych uczestników obrotu. Podstawa zakwestionowania ksiąg związana jest z nierzetelnością kontrahentów. Protokoły są dokumentami, które nie rozstrzygają i nie kończą postępowania, które jest nadal w toku a zarówno organ prowadzący postępowanie jak i Spółka aktywnie w nim uczestniczą nadal gromadząc materiał dowodowy. Protokoły nie określają występowania po stronie Spółki zaległości podatkowych. W ocenie Spółki zakwestionowanie rzetelności ksiąg podatkowych jest nie tylko przedczesne ale także całkowicie nieuzasadnione. W szczególności Spółka posiadała i stosowała w praktyce procedury weryfikacji kontrahentów, co w jej ocenie wyklucza możliwość przypisania Spółce braku należytej staranności przy przeprowadzaniu transakcji. W związku z tym Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do protokołów oraz podjęła niezbędne działania prawne dla wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń, w szczególności złożyła wnioski dowodowe. Protokoły te stanowią jeden z istotnych etapów kontroli, której ostateczny wynik może mieć istotne znaczenie dla wartości odzwierciedlonych w księgach rachunkowych Spółki. Skutki prowadzonych obecnie postępowań kontrolnych w Spółce możliwe będą do oceny dopiero na etapie wydawania decyzji urzędów skarbowych na poziomie pierwszej instancji. Negatywne (niekorzystne dla Spółki) decyzje mogą mieć istotny wpływ na kontynuację działalności operacyjnej Spółki pomimo trybu odwoławczego przed ich uprawomocnieniem. W szczególności w aspekcie kredytowania zewnętrznego obrotu towarowego Spółki poprzez ocenę Spółki w zakresie generowanego ryzyka kredytowego. W przypadku negatywnych decyzji prawomocnych ich wymiar może w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze kontynuowanie działalności.

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

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 9 oraz MSSF 15.

Wpływ przejścia na MSSF 9 : MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard wprowadza następujące kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Implementacja standardu nie wpłynęła na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne w obszarze klasyfikacji i wyceny. MSSF 9 wymaga stosowania modelu wartości oczekiwanej straty zamiast stosowanego do tej pory modelu straty poniesionej. W przypadku Spółki dotyczy to głównie należności handlowych.

Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych oraz stosowanie zabezpieczeń wiarygodności. 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 nowym klientom w większości przypadków dokonywana jest na podstawie instrumentów finansowania handlu przenoszących ryzyko kredytowe na instytucje finansowe.

Spółka przeprowadziła analizę stosując model uproszczony poprzez szacowanie oczekiwanej utraty wartości w całym okresie życia na bazie danych historycznych w zakresie opóźnień w zapłacie i z analizy nie wynikała potrzeba dokonania dodatkowych odpisów na BO ani BZ.

Analiza danych historycznych dotyczących nieściągalności, współpracy z klientami, zakresu ubezpieczeń należności, stosowania factoringu bez regresu (w przypadku niektórych kontrahentów) wykazała nieistotny wpływ tego typu odpisów na należności w odniesieniu do danych porównawczych jak i danych bieżących. Gdy ryzyko kredytowe będzie wzrastać, na skutek zmiany warunków rynkowych i nastąpi niekorzystna zmiana, Spółka rozpozna to ryzyko.

Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zastępuje MSR 18 i MSR 11 oraz odpowiednie interpretacje. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka przyjęła standard MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku co skutkowało wprowadzeniem zmian zasad rachunkowości. 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 aktywów. W branży w której Noty przedstawione na stronach 8-47 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Spółka funkcjonuje nie stosuje się licencji, gwarancji o których mowa w niniejszym standardzie, sprzedaży z prawem zwrotu, umowy sprzedaży z wstrzymaną dostawą, czy umowy odkupu. Nie występują również bezzwrotne opłaty płatne z góry jak również bonusy sprzedażowe uzależnione od ilości sprzedaży.

W większości kontraktów moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po zrealizowaniu dostawy tj. usługi transportu, gdzie Spółka jest organizatorem transportu. W tej sytuacji zgodnie z MSSF 15 dostawę należy traktować jako jedno świadczenie i ujmować jako przychód jednorazowo w określonym momencie. Wdrożenie MSSF 15 nie wprowadziło zmian w sposobie rozpoznawania przychodów.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

1. Rokiem obrachunkowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
Kwartał i Półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów sporządza się z układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: zysk/strata netto oraz inne składniki całkowitego dochodu. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym, natomiast rachunek innych składników całkowitego dochodu według metody brutto.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej w ramach dwóch oddzielnych dokumentów: przepływy z działalności operacyjnej prezentowane począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje instrukcja - „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Polityka rachunkowości

Połączenie jednostek gospodarczych

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

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

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

sklasyfikowanych jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmuje się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena stanu aktywów trwałych następuje wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Odpisy amortyzacyjne określane 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 określane okresy użytkowania i związane z tym stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są okresowo weryfikowane. Ze względu na szybki postęp techniczny oraz rozwój nowych technologii, szczególnie dla urządzeń, szacunki te mogą ulegać znaczącym zmianom. Zarząd Spółki zwiększa odpisy amortyzacyjne w razie skrócenia okresów użytkowania w stosunku do pierwotnych szacunków.

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

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

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

Weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.

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

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

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

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

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

Leasing

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 trwałe 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) ujmuje się w wartości przedmiotu leasingu i odpisuje w okresie leasingu. Wyłącznie w przypadku, kiedy transakcja została przeprowadzona w wartości godziwej, wynik na sprzedaży danego składnika aktywów będących przedmiotem leasingu zwrotnego ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków

i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę jak i zysk na transakcji sprzedaży ujmuje się metodą liniową w okresie leasingu.

Wartości niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

Jako składnik wartości niematerialnych i prawnych jest identyfikowane między innymi: zakupione prawo wynikające z tytułu umownego lub prawnego, wytworzone we własnym zakresie programy komputerowe, licencja lub składnik objęty ochroną praw autorskich. Ujmowane są w księgach w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia.

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

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

Aktywa 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,

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 dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu 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 etapów:

- 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 oczekiwana 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.

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 wiarytelności. 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 ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

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

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 ujmują 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.

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

Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań, na które wcześniej był utworzony odpis lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Kapitały

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

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał własny do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

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

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

Zobowiązania finansowe

a) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się kwotach wymagających zapłaty tj. łącznie z odsetkami.

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.

W ciągu roku obrotowego zobowiązania z tyt. dostaw i usług wyrażone w złotych polskich ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej z dnia ich powstania, to jest w kwotach brutto (razem z podatkiem VAT).

Ze względu na krótki termin realizacji, na dzień bilansowy zobowiązania (w tym również z tytułu pożyczek) wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

i zobowiązań finansowych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny takich niepieniężnych aktywów finansowych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnej. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Spółka określa odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby ustalić wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą wymagane do uregulowania odnośnych zobowiązań emerytalnych. Przy ustalaniu odpowiedniej stopy dyskonta Spółka uwzględnia stopy procentowe wysokiej jakości długoterminowych papierów wartościowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania emerytalnego.

Ujmowanie przychodów

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

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

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 świadczonej usłudze 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 odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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).

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 już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie:

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 16 „Leasing”** - zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku przewiduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu oraz nowego zobowiązania – zobowiązania z tytułu leasingu dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, z wyjątkiem aktywów o niskiej wartości.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają prace związane z wdrożeniem nowego standardu MSSF 16. Spółka analizuje umowy zakupu usług/dóbr, bez względu na obecną kwalifikację, w celu wyselekcjonowania tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców i do tej pory nie były one ujmowane jako aktywa trwałe w sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w

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

życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

- **Interpretacja KIMSF 23** - Interpretacja dotyczy ujęcia księgowego w sytuacji niepewności co do sposobu traktowania podatkowego niektórych zdarzeń gospodarczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

- **Zmiany do MSSF 6 "Połączenia przedsięwzięć"** - definicja przedsięwzięcia,
- **Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8** - definicja terminu "istotny".

Zarząd spółki jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na stosowane zasady rachunkowości, oraz nie podjął decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane ale nie weszły w życie.

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 WPLYW NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ, WYWIERANY WPLYW LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego tj. 2017 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 2018.

Spółka na dzień 31.12.2018 roku dokonała reklasyfikacji pozycji bilansowych w zakresie aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego zostały skompensowane. Poza tym w kompensacie została ujęta wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego naliczonego od straty podatkowej, która była prezentowana w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

W efekcie dokonanej kompensaty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2018 zostały zaprezentowane zobowiązania z tyt. podatku odroczonego w kwocie 338 tys. zł.

Dla zachowania porównywalności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 skompensowano aktywa (w tym aktywa z tyt. podatku odroczonego naliczonego od straty podatkowej prezentowane w pozycji należności handlowe oraz pozostałe należności) ze zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego. W wyniku tej kompensaty należności handlowe oraz pozostałe należności zmniejszyły się o 1036 tys. zł, a suma bilansowa obniżyła się o 2024 tys. zł.

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 2018 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 2018 roku zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	57	75
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	224 887	277 711
Sprzedaż usług	632	174
Razem, przychody ze sprzedaży	225 576	277 960

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty operacyjne:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
- Koszty sprzedaży i marketingu	13 711	14 600
- Koszty ogólnego zarządu	8 981	7 445
Razem koszty	22 692	22 045

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 954	1 752
Koszty świadczeń pracowniczych	8 318	8 594
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(132)	(1 614)
Zużycie surowców i materiałów	948	946
Usługi obce	10 262	10 237
Podatki i opłaty	198	237
Pozostałe koszty	1 144	1 893
Razem koszty	22 692	22 045

Koszt świadczeń pracowniczych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	7 049	7 283
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 136	1 157
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	133	154
Razem	8 318	8 594

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	(341)	(82)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(2 826)	(1 742)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	(116)	35
Pozostałe zyski i straty	(2 605)	(3 141)
Razem	(5 888)	(4 930)

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

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	
	2018	2017
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	(17)	(32)
<i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	25	27
<i>Koszty z tytułu wynajmu</i>	(42)	(59)
Razem	(17)	(32)

7. KOSZTY FINANSOWE - NETTO

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Koszty odsetek:	(1 382)	(1 501)
- kredyty bankowe	(1 336)	(1 486)
-leasing - część odsetkowa dotycząca leasingu aktywów trwałych	(46)	(15)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	235	233
Razem	(1 147)	(1 268)

8. PODATEK DOCHODOWY

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Podatek bieżący	-	133
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	2 364	1 136
Razem podatek w wyniku finansowym	2 364	1 169
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	871	(949)
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 235	220

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	(15 225)	(9 536)
Podatek wyliczony według stawek krajowych	(2 893)	(1 812)
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Czynniki wpływające na efektywną stawkę podatkową - Przychody niestanowiące przychodów podatkowych (różnice trwałe)	(8)	-
Czynniki wpływające na efektywną stawkę podatkową - Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	537	643
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(2 364)	(1 169)

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

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	
	2018	2017
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 860 753,46)	(8 367 159,19)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(1,43)	(0,93)

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności 2018 roku

- strata z działalności kontynuowanej przypadająca na 1 akcję w 2018 roku = $-12\,860\,753,46\text{ zł} / 9\,000\,000 = -1,43\text{zł}$.
- strata z działalności kontynuowanej przypadająca na 1 akcję w 2017 roku = $-8\,367\,159,19\text{zł} / 9\,000\,000 = -0,93\text{zł}$.

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

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wynosi **9 000** tys.

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJE

Podstawowy

	Za okres 9 miesięcy	
	2018	2017
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(15 888 154,50)	(4 324 447,39)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 000	9 000
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(1,77)	(0,48)

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2018 roku jak też 2017 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: granulatami 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 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Przychody segmentu	277 960	27	277 987
Koszty działalności operacyjnej	(286 196)	(59)	(286 255)

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

Zysk operacyjny	(8 236)	(32)	(8 268)
Koszty finansowe netto	(1 268)		(1 268)
Zysk przed opodatkowaniem			(9 536)
Podatek dochodowy			<u>1 169</u>
Zysk netto roku obrotowego			<u>(8 367)</u>

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			<u>2 364</u>
Zysk netto roku obrotowego			<u>(12 861)</u>

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2017r. przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Spółka
Aktywa	126 815	2 416	129 231
Zobowiązania	58 908	-	58 908
Wydatki inwestycyjne	2 225	-	2 225

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

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.

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2016 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	5 750	3 203	2 745	2 931	229	15 737
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(1 894)	(2 227)	(2 178)	(1 261)	-	(7 560)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	879	3 856	976	567	1 670	229	8 177
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017 r.							
Zakup	-	347	1 620	375	54	(197)	2 199
Zbycie	-	-	(12)	(498)	(3)	-	(513)
Likwidacja	-	(263)	(3)	(1)	(2)	-	(269)
Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym	-	-	-	243	-	-	243
Amortyzacja	-	(300)	(430)	(276)	(494)	-	(1 500)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	12	477	3	-	492
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	130	3	-	2	-	135
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.	879	3 770	2 166	887	1 230	32	8 964
Stan na 31.12.2017 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	879	5 834	4 808	2 864	2 980	32	17 397
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(2 064)	(2 642)	(1 977)	(1 750)	-	(8 433)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.	879	3 770	2 166	887	1 230	32	8 964
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018 r.							
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

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
koszty sprzedaży i marketingu	1 068	999
koszty zarządu	632	501
Razem	1 700	1 500

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	<u>Stan na 2018-12-31</u>	<u>Stan na 2017-12-31</u>
Koszt (brutto)	1 593	905
Umorzenie	(345)	(460)
Wartość księgowa netto	<u>1 248</u>	<u>445</u>

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

	<u>Stan na 2018-12-31</u>	<u>Stan na 2017-12-31</u>
Środki trwałe (grupy 1-6)	2 037	1 426
Środki transportu	1 511	1 419
Meble, wyposażenie i sprzęt	319	513
Razem	<u>3 867</u>	<u>3 358</u>

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

	<u>Stan na 2018-12-31</u>	<u>Stan na 2017-12-31</u>
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	-	(3)
Zobowiązania/należności netto	<u>-</u>	<u>(3)</u>

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

Na nieruchomości w Płocku ustanowiono hipotekę kaucyjną w kwocie 2 600 tys. zł. celem zabezpieczenia kredytu w ALIOR BANK SA.

Na nieruchomości w Kamieniu Krajeńskim ustanowiono hipotekę kaucyjną w kwocie 5 000 tys. zł. celem zabezpieczenia kredytu w PEKAO SA

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wg stanu na 31.12.2018 roku przedstawia się następująco:

	<u>Budynki</u>	<u>Ogółem</u>
Stan na 1 stycznia 2017 r.	<u>2 416</u>	<u>2 416</u>
Stan na 31 grudnia 2017 r.	<u>2 416</u>	<u>2 416</u>
Stan na 1 stycznia 2018 r.	2 416	2 416
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	(371)	(371)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	<u>2 045</u>	<u>2 045</u>

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

W roku dokonano odpisu aktualizującego wartość nieruchomości w kwocie 371 tys. Wartość odpisu ujęto w rachunku zysku i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

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

13. AKTYWA NIEMATERIALNE

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Stan na 31.12.2016 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 488	1 422	9 074	15 007
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 523)	(362)	-	(3 885)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	965	1 060	9 074	11 122
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017 r.				
	965	1 060	9 074	11 122
Zakup	49	-	-	26
Amortyzacja	(143)	(109)	-	(252)
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	-	(2 973)	(2 973)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.	871	951	6 101	7 923
Stan na 31.12.2017 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	4 537	1 422	9 074	15 033
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(3 666)	(471)	(2 973)	(7 110)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.	871	951	6 101	7 923
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018 r.				
	871	951	6 101	7 923
Zakup	551	-	-	551
Likwidacja	(51)	-	-	(51)
Amortyzacja	(200)	(54)	-	(254)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	51	-	-	51
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
Odpis amortyzacyjny powiększył:				
	rok zakończony 31 grudnia			
	2018		2017	
koszty sprzedaży i marketingu	1		2	
koszty zarządu	253		250	
Razem	254		252	

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

Wartość ta jest związana z przyjętym 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 31-12-2018 wartość firmy wynosi 4 862 tys.

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

14. AKTYWA OBROTOWE

14.1 ZAPASY

	<u>Stan na 2018-12-31</u>	<u>Stan na 2017-12-31</u>
Towary	18 914	30 775
Zapasy razem	18 914	30 775

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	rok zakończony 31 grudnia	
Stan na początek okresu	562	102
Zwiększenie - utworzenie	2 968	484
Wykorzystanie	(304)	(24)
Stan na koniec okresu	3 226	562

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 550 tys. zł. na rzecz mBank oraz 25 175 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.

15. AKTYWA FINANSOWE

15.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ CAŁKOWITE DOCHODY

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	<u>Stan na 2018-12-31</u>	<u>Stan na 2017-12-31</u>
Stan na początek okresu	23 473	18 481
Odpis aktualizujący instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej poprzez całkowite dochody	(4 585)	4 992
Zmniejszenia	(2 629)	-
Stan na koniec okresu	16 259	23 473
Minus: część długoterminowa	(16 259)	(23 473)

W dniu 28 sierpnia Krakchemia SA sprzedała z prawem odkupu 1.300 000 szt. akcji VISTULA za łączną kwotę 3 354 tys. zł tj. 2,58 zł. za akcję. Wartość godziwa na dzień sprzedaży wyniosła 4,59 zł wycena na dzień 30-06-2018. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka poniosła stratę w wysokości 2 613 tys. zł do wartości godziwej, natomiast do wartości historycznej osiągnęła zysk w wysokości 846 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.

Na aktywach finansowych ustanowiono zastaw finansowy na rzecz BOŚ Bank SA., celem zabezpieczenia linii faktoringu odwrotnego w wysokości 15 000 tys. zł.

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

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.

15.2 AKTYWA DŁUŻNE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Stan na początek okresu	7 146	7 147
Zwiększenia	235	257
Zmniejszenia	(872)	(258)
Stan na koniec okresu	<u>6 509</u>	<u>7 146</u>
Minus: część długoterminowa	-	(7 146)
Część krótkoterminowa	<u>6 509</u>	-

Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:		
- Obligacje	<u>6 509</u>	<u>7 146</u>
	<u>6 509</u>	<u>7 146</u>

Spółka posiada obligacje o wartości nominalnej 6 950 tys. z tego 5 mln. z terminem wykupu 10-06-2019 oraz pozostała część 1.400 tys. zł z terminem wykupu 10.07.2019 roku .Obligacje są oprocentowane oprocentowaniem w wysokości zmiennej obliczanej na podstawie wskaźnika WIBOR 6M+ 2%.

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.

W latach poprzednich Aktywa dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu prezentowane były w pozycji Aktywa finansowe utrzymywane do daty wymagalności. Zmiana nazwy wynika z dostosowania do standardu MSSF 9 obowiązującego od 1 stycznia 2018 roku. Wprowadzenie MSSF 9 nie wpłynęło na sposób wyceny tego typu instrumentów dłużnych posiadanych przez Spółkę.

15.3 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Należności handlowe	50 112	52 659
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(8 291)	(8 130)
Należności handlowe - netto	41 821	44 529
Pozostałe należności	729	907
Pozostałe należności - netto	729	907
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	590	765
Razem należności	43 140	46 201
Minus: część długoterminowa - należności handlowe brutto	-	(1 115)
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	<u>(120)</u>	<u>(124)</u>
Należności-część krótkoterminowa	<u>43 020</u>	<u>44 962</u>

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

Część długoterminowa - należności handlowe brutto	-	1 115
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	120	124
Należności-część długoterminowa	120	1 239

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych należności:

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Stan na początek okresu	8 130	6 333
- na należności handlowe	1 658	2 537
Razem zwiększenia odpisów	1 658	2 537
Razem zmniejszenia odpisów	(1 497)	(740)
Stan na koniec okresu	8 291	8 130

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

Utworzenie i rozwiązywanie 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 MSSF 9 tj wg modelu oczekiwanej straty Spółka po dokonanej analizie nie widzi potrzeby zawiązywania dodatkowych odpisów dla bieżących należności.

15.4 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.

Spółka bierze pod uwagę założenia MSSF 9 dotyczące oczekiwanej straty, ale w jej ocenie, na podstawie prowadzonych analiz, nie ma potrzeby tworzenia odpisów na bieżące należności.

Klasyfikacja należności i pożyczek wg długości okresu przeterminowania

ROK 2017	Należności przeterminowane					Razem
	stan na 2017-12-31 w dniach					
	Nie przeterminowane	1-30	31-120	121-360	>360	
Należności handlowe brutto	33 100	8 189	3 072	2 562	5 736	52 659
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(342)	-	(329)	(1 781)	(5 678)	(8 130)

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

Należności handlowe - netto	32 758	8 189	2 743	781	58	44 529
Pozostałe należności	794	-	-	-	113	907
Pozostałe należności netto	794	-	-	-	113	907
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 801	-	-	-	-	1 801
	35 353	8 189	2 743	781	171	47 237
Minus: część długoterminowa: należności handlowe	-	-	-	-	(1 115)	(1 115)
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	(1)	(123)	(124)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	35 353	8 189	2 743	780	(1 067)	45 998
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	35 353	8 189	2 743	780	(1 067)	45 998

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

	Nie przeterminowane					Razem
	1-30	31-120	121-360	>360		
Część długoterminowa: należności handlowe	-	-	-	-	1 115	1 115
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	1	123	124
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	-	1	1 238	1 239

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

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

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

15.5 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16 259	23 473
Pożyczki i należności	43 140	46 201
Środki pieniężne w kasie i w banku	221	220
RAZEM	59 620	69 894

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).

15.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	221	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	221	220

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

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	221	220
Kredyt w rachunku bieżącym	(20 932)	(21 377)
	(20 711)	(21 157)

16. KAPITAŁ WŁASNY

16.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 9 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 9 000 000 akcji.

W roku 2018 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 29.04.2019

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%

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

16.2 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 2018 kapitał wynosi 0 zł.

16.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

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

W roku 2018 jak i 2017 nie było zmian w kapitale.

16.4 ZYSK ZATRZYMANY

	Zyski pozostale	Zysk nie podzielony	Ogółem
Stan na 01.01.2017 r.	41 217	(9 686)	31 531
Zysk netto za okres od 01-01-2017 r. do 31-12-2017 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	(8 367)	(8 367)
Pokrycie straty	(6 686)	9 686	3 000
Stan na 31.12.2017 r.	34 531	(8 367)	26 164
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

16.5 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 01.01.2017 r.	4 948	4 948
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	4 991	4 991
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(949)	(949)
Stan na 31.12.2017 r.	8 990	8 990
Stan na 01.01.2018 r.	8 990	8 990
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów (w tym zyski/straty ze sprzedaży instrumentu)	(3 898)	(4 585)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	871	871
Stan na 31.12.2018 r.	5 963	5 963

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

17.1 KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- kredyt w rachunku bieżącym	20 932	21 377
Razem krótkoterminowe	21 254	21 377
Kredyty i pożyczki ogółem	21 254	21 377

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:

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Do 1 roku	21 254	21 533

17.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>Stan na</u> <u>2018-12-31</u>	<u>Stan na</u> <u>2017-12-31</u>
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	721	195
Razem długoterminowe	721	195
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	322	156
Razem krótkoterminowe	322	156
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem	1 043	351

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

17.3 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Zobowiązania handlowe	26 170	28 020
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	699	1 299
Pozostałe zobowiązania	529	4 668
Rozliczenia międzyokresowe	75	27
	27 473	34 014
Część krótkoterminowa	27 473	34 014

17.4 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 przyznanym liniom kredytowych.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych.

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2017-12-31 w dniach/latach					RAZEM
	-	1-30	31-120	121-360	>360	
ROK 2017						
Zobowiązania handlowe	8 086	13 241	6 589	104	-	28 020
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	-	1 299	-	-	-	1 299
Pozostałe zobowiązania	679	2 496	1 493	-	-	4 668
Część krótkoterminowa	8 765	17 036	8 082	104	-	33 987
Rozliczenia międzyokresowe RMB	27	-	-	-	-	27
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	8 792	17 036	8 082	104	-	34 014
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:						
Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym.	6	-	-	21 371	-	21 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	-	11	48	98	194	351
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	-	139	-	-	-	139
Razem zobowiązania kredytowe	6	150	48	21 469	194	21 867

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2018-12-31 w dniach/latach					RAZEM
	-	1-30	31-120	121-360	>360	
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

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	1	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:						
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

17.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 31.12.2018 r.		Stan na 31.12.2017 r.	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności handlowe	1 463	-	859	-
Zobowiązania handlowe	(11 484)	-	(9 457)	(2 042)
Wartość bilansowa brutto	(10 021)	-	(8 598)	(2 042)

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

17.6 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINASOWY

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Terminowe kontrakty walutowe		
- zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie)	(3)	(139)
	(3)	(139)

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.

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

W roku 2018 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 84 877 tys. zł (19 282 tys. EUR; 706 tys. USD);. Na dzień 31 grudnia 2018 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 8 738 tys. zł (2 029 tys. EUR).

Na dzień 31-12-2018 w wyniku wyceny wartości godziwej otwartych transakcji Forward Spółka poniosła stratę w wysokości 3 tys. zł. Zyski/Straty z tego tytułu prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

17.7 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.

17.8 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Należności wszystkie	43 140	47 237
Pozostałe aktywa finansowe	22 989	28 685
Zobowiązania	(27 473)	(34 014)
Otrzymane kredyty	(21 975)	(21 728)
Kontrakty Forward	(3)	(139)
Razem	16 678	20 041

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

18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 01 stycznia 2017 r.	115	115
Ujęte w rachunku zysków i strat:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	9	9
Stan na 31 grudnia 2017 r.	124	124
Stan na 1 stycznia 2018 r.	124	124
- Utworzenie dodatkowych rezerw	489	489
Stan na 31 grudnia 2018 r.	613	613

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

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Długoterminowe	613	124
	613	124

Na wysokość rezerw składa się rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe w wysokości 124 tys. oraz utworzona w roku 2018 rezerwa na urlopy w wysokości 489 tys.

19. PODATEK ODROZCZONY

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

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

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 2017 r.	52	743	795
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	195	195
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(2)	-	(2)
Odroczony podatek od straty podatkowej	1 036	-	1 036
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 086	938	2 024
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 086	938	2 024
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	-	669	669
(Obciążenie) / uznanie kapitału	7	-	7
Odroczony podatek od straty podatkowej	1 604	-	1 604
Stan na 31 grudnia 2018 r.	2 697	1 607	4 304

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godzowej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	427	1 466	1 893
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	62	-	62
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	947	947
Stan na 31 grudnia 2017 r.	489	2 413	2 902
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

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy w tym	82	75
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	59	51
rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe	23	24
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy w tym	1 675	913
odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 564	880
utworzone rezerwy	93	0
pozostałe	19	34
- Odroczonego podatek od straty podatkowej	2 640	1 036
Razem aktywa	4 397	2 024

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy w tym:	2 010	2 856
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	1507	2370
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	426	415
różnica pomiędzy podatkową a bilansową klasyfikacją umów leasingowych	77	70
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy w tym:	30	46
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	30	46
Razem zobowiązania	2 040	2 902
Saldo podatku odroczonego	(2 357)	878

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

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Stan na początek okresu	878	1 098
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(760)	(133)
Powiększenie/zmniejszenie kapitału własnego	(871)	949
Odroczony podatek od straty podatkowej	(1 604)	(1 036)
Stan na koniec okresu	(2 357)	878

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

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

I Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Zarządzający	685	793
Andrzej Zdebski	320	398
Włodzimierz Oprzędek	365	395
Nadzorujący	984	1 043
Jerzy Mazgaj	449	422
Barbara Mazgaj	248	261
Mariusz Wojdon	-	51
Marek Hajbos	-	34
Marek Bestrzyński	-	34
Anna Dubiel	79	103
Michał Mierzejewski	55	69
Katarzyna Siedlecka-Hajbos	82	69
Grzegorz Janas	24	-
Władysław Kardasiński	37	-
Marek Frydrych	10	-

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Spółki powiązane		
Zakupy usług	710	711
Zakup środków trwałych	550	-
	1 260	711

Podmioty powiązane

- 1) Kancelaria Radcy Prawnego Jolanta Piekarska- Zdebska
- 2) Barbara Mazgaj
- 3) Jerzy Mazgaj
- 4) CLIFFSIDE BROKERS S.A. – powiązany przez Radę Nadzorczą w której skład wchodzi Andrzej Zdebski oraz Jerzy Mazgaj
- 5) EVERGOOD Sp. z o.o. – powiązany przez Prezesa Zarządu w osobie Jerzego Mazgaja

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

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

	Stan na 2018-12-31	Stan na 2017-12-31
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	6 800	6 800

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

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

Innych wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada.

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

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR (przeliczone na PLN)

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
1 umowa najmu				
RAZEM wartość nominalna:	67	804	3 380	1 265
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		775	2 587	722
Różnica wynikająca z dyskonta		29	794	543

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W PLN

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
3 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	140	1 680	3 651	3 713
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		1 620	2 814	2 089
Różnica wynikająca z dyskonta		60	837	1 625

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	rok zakończony 31 grudnia	
	2018	2017
Zysk za okres	(12 861)	(8 367)
Korekty:	12 092	15 740
- Podatek dochodowy	(2 364)	(1 169)
- Amortyzacja środków trwałych	1 700	1 500
- Amortyzacja wartości niematerialnych	254	252
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	342	82
- Strata z tytułu zmian wartości godziwej wartości firmy	1 239	2 973
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(136)	129

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

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018r.

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

- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	371	-
- Straty z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	527	-
- Przychody z tytułu odsetek	(114)	(233)
- Koszty odsetek	1 382	1 501
- Wynik na działalności inwestycyjnej	17	32
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	11 861	(190)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 062	25 921
Rezerwy	489	9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>(6 538)</u>	<u>(15 067)</u>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(769)</u>	<u>7 373</u>

24. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

Po dniu 31 grudnia 2018 roku, tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione sprawozdaniu finansowemu za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku:

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

.....
Łukasz Adach
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2019 r.

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