



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Pilotów 10
31-462 Kraków

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

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
ROK 2016

- Kraków, 30 marca 2017 roku -

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| | |
|--|--------|
| INFORMACJE OGÓLNE | - 3 - |
| SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | - 9 - |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | - 10 - |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | - 11 - |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH | - 12 - |
| II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | - 13 - |
| 1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016 | - 13 - |
| 2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO | - 23 - |
| 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY..... | - 24 - |
| 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI | - 24 - |
| 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO..... | - 25 - |
| 6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI | - 25 - |
| 7. PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE - NETTO..... | - 25 - |
| 8. PODATEK DOCHODOWY | - 26 - |
| 9. PODATEK ODROZCZONY..... | - 26 - |
| 10. ZYSK NA AKCJE | - 28 - |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI..... | - 28 - |
| 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | - 30 - |
| 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | - 32 - |
| 14. AKTYWA NIEMATERIALNE..... | - 33 - |
| 15. ZAPASY..... | - 34 - |
| 16. AKTYWA FINANSOWE..... | - 34 - |
| 16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | - 34 - |
| 16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | - 35 - |
| 16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH | - 35 - |
| 16.4 EKSPOZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE .. | - 37 - |
| 16.5 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY | - 37 - |
| 16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | - 38 - |
| 17. KAPITAŁ WŁASNY..... | - 38 - |
| 17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY | - 38 - |
| 17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT..... | - 38 - |
| 17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO) | - 39 - |
| 17.4 ZYSK ZATRZYMANY | - 39 - |
| 17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | - 39 - |
| 18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | - 40 - |
| 18.1 KREDYTY I POŻYCZKI | - 40 - |
| 18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | - 41 - |
| 18.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI | - 41 - |
| 18.4 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | - 42 - |
| 18.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH..... | - 43 - |
| 18.6 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE | - 43 - |
| 19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA..... | - 43 - |
| 20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | - 44 - |
| 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE..... | - 44 - |
| 22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE | - 45 - |
| 23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ..... | - 46 - |

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KRAKCHEMIA SA

INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie 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 : 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10
tel. : +48(12) 652 20 00
fax. : +48(12) 652 20 01
e-mail : hurt@krakchemia.pl

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

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

Zarząd :

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Włodzimierz Oprzędek

Rada Nadzorcza :

Od dnia 1stycznia 2016 roku skład Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Marian Janicki
Sekretarz Rady Nadzorczej - Kazimierz Sowa
Członek Rady Nadzorczej - Mariusz Wojdon

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w dniu 27 czerwca 2016 roku członów Rady Nadzorczej nowej kadencji w składzie pięcioosobowym. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 4 lipca 2016 roku dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Mariusz Wojdon
Członek Rady Nadzorczej - Marek Bestrzyński
Członek Rady Nadzorczej - Marek Hajbos

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2016

Sprawozdanie finansowe za rok 2016 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania. Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdania przez wszystkich członków Zarządu spółki.

Jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, Zarząd KRAKCHEMIA SA jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

1. Rokiem obrachunkowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące: Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych, Kwartał i Półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z 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.

Przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są szczegółowo w treści sprawozdania.

Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - (zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie) - zmiany wprowadzono w obszarze prezentacji programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - (zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów:

- 1) MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – definicja warunków nabycia uprawnień;
- 2) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – rozliczanie zapłaty warunkowej przy połączeniu jednostek gospodarczych;
- 3) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – (i) agregacja segmentów operacyjnych oraz (ii) uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy aktywów jednostki;
- 4) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” – należności i zobowiązania krótkoterminowe;
- 5) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty umorzenia;
- 6) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - kluczowy personel kierowniczy;
- 7) MSR 38 „Aktywa niematerialne” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty umorzenia. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - (zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów:

- 1) MSSF 5 „ Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” – zmiany w metodach zbycia;
- 2) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” (i) obsługa kontraktów; (ii) zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych;
- 3) MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych;
- 4) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - (zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i innych standardach. Zastosowanie zmodyfikowanego MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - (zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu

w sprawozdaniu finansowym i w jakiej kolejności powinny być one prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie zmodyfikowanego MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”-Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - (zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany do MSR 16 wprowadzają zakaz stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych, zmiany do MSR 38 wprowadzają założenia kiedy przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 16 i MSR 38 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”-Rolnictwo: uprawy roślinne - (zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które spełniają definicję, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 16 i MSR 41 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” - (zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR umożliwiają stosowanie metody praw własności, jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 27 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Spółka będzie zobligowana do zidentyfikowania umów zawartych z klientami, aby mieć pewność, że wartości przychodów są prezentowane w sposób prawidłowy i zgodny z nowymi wymogami MSSF 15. Standard wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie. Zmiana ta zastępuje poprzednie rozróżnienie na towary i usługi. Zarząd Spółki spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych Spółki.

MSSF 16 „Leasing” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

MSSF 16 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 podział na leasing operacyjny i finansowy i wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: -aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; -amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu finansowym. MSSF 16 w znacznej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę.

Zarząd Spółki spodziewa się, że zastosowanie MSSF 16 może mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – nie został jeszcze zatwierdzony w UE, Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14. Standard został wydany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku i zawiera przejściowe wytyczne zezwalające jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych do czasu, gdy RMSR ukończy swój projekt w tym zakresie. Standard wymaga, aby jednostki prezentowały rozliczenia międzyokresowe oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach sprawozdań finansowych. MSSF 14 wprowadza ponadto wymóg szczegółowych zestawień umożliwiających zrozumienie przez użytkownika sprawozdań finansowych rodzaju działalności regulowanej oraz ryzyk z nią związanych, w związku, z którymi rozpoznano regulacyjne rozliczenia międzyokresowe. Zarząd Spółki nie spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach- zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE, data wejścia w życie została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metoda praw własności. Zmiany mają na celu rozwiązanie niespójności pomiędzy MSSF 10 i MSR 28 w przypadku transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 ”Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany mają na celu doprecyzowanie wymagań dotyczących jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia. Standard wyjaśnia, że

jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowuje kwestię zwolnienia z obowiązku sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Zmiany mają na celu wyjaśnienie wymogów dotyczących ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostki będą zobligowane do ujęcia takiego aktywa, w sytuacji, gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane do ujawniania uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | | rok zakończony 31 grudnia | |
|---|----|----------------------------------|---------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 3 | 447 045 | 535 391 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | (421 955) | (501 995) |
| Zysk / Strata brutto | | 25 090 | 33 396 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | 4 | (15 956) | (17 088) |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 | (7 368) | (5 456) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 5 | (10 172) | (811) |
| Przychody/koszty z inwestycji | 6 | (21) | (10) |
| Zysk / Strata operacyjny | | (8 427) | 10 031 |
| Przychody/koszty finansowe | 7 | (1 118) | (891) |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem | | (9 545) | 9 140 |
| Podatek dochodowy bieżący | | (219) | (2 050) |
| Podatek dochodowy odroczoney | 9 | 78 | 209 |
| Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej | | (9 686) | 7 299 |
| Zysk / Strata netto | | (9 686) | 7 299 |
| Inne składniki całkowitego dochodu : | | | |
| Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 2 664 | 4 063 |
| Odroczone podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu | 9 | (506) | (772) |
| RAZEM inne składniki całkowitego dochodu, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | 2 158 | 3 291 |
| Całkowite dochody | | (7 528) | 10 590 |
| Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom | | (9 686) | 7 299 |
| Zysk / Strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję) | | | |
| – podstawowy | 10 | (1,08) | 0,81 |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom | | (7 528) | 10 590 |
| Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję) | | | |
| – podstawowy | 10 | (0,84) | 1,18 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwale | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 12 | 8 177 | 9 185 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 13 | 2 416 | 12 214 |
| Aktywa niematerialne | 14 | 11 122 | 10 675 |
| Pozostałe aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy | 16.5 | 7 147 | 7 150 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 795 | 745 |
| Aktywa finansowe | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 16.1 | 18 481 | 14 729 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 16.2 | 124 | 125 |
| Razem aktywa finansowe | | 18 605 | 14 854 |
| Razem aktywa trwale | | 48 262 | 54 823 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 15 | 30 585 | 28 856 |
| Aktywa finansowe | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 16.2 | 73 196 | 89 896 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 157 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16.6 | 1 262 | 4 077 |
| Razem aktywa finansowe | | 74 615 | 93 973 |
| Razem aktywa obrotowe | | 105 200 | 122 829 |
| RAZEM AKTYWA | | 153 462 | 177 652 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | 17 | 74 649 | 82 177 |
| Razem kapitał własny | | 74 649 | 82 177 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 18.1 | 170 | 227 |
| Razem zobowiązania finansowe | | 170 | 227 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 1 893 | 1 415 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | | 115 | 120 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | | 2 178 | 1 762 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 18.2 | 49 167 | 49 089 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | 348 |
| Kredyty i pożyczki | 18.1 | 27 458 | 44 209 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy | 18.3 | 10 | 22 |
| Razem zobowiązania finansowe | | 76 635 | 93 668 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | | - | 45 |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 76 635 | 93 713 |
| Razem zobowiązania | | 78 813 | 95 475 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY | | 153 462 | 177 652 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Nota | Kapitał zakładowy 15.1 | Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat 15.2 | Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio) 15.3 | Zyski zatrzymane 15.4 | Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów 15.5 | Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy | Razem kapitał własny |
|---|------------------------------|---|---|-----------------------------|--|---|-------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 9 000 | 3 000 | 26 170 | 33 918 | (501) | 71 587 | 71 587 |
| Całkowity dochód za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r. | - | - | - | 7 299 | 3 291 | 10 590 | 10 590 |
| Zmiany w okresie | - | - | - | 7 299 | 3 291 | 10 590 | 10 590 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 9 000 | 3 000 | 26 170 | 41 217 | 2 790 | 82 177 | 82 177 |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 9 000 | 3 000 | 26 170 | 41 217 | 2 790 | 82 177 | 82 177 |
| Całkowity dochód za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. | - | - | - | (9 686) | 2 158 | (7 528) | (7 528) |
| Zmiany w okresie | - | - | - | (9 686) | 2 158 | (7 528) | (7 528) |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | 9 000 | 3 000 | 26 170 | 31 531 | 4 948 | 74 649 | 74 649 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|------|---------------------------|-----------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | 23 | 18 564 | 25 767 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (725) | (1 808) |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 17 839 | 23 959 |
| Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (828) | (1 406) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 8 | 7 |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (608) | (270) |
| Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych | | (21) | (18) |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | (202) | (10 000) |
| Nabycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach | | (1 088) | - |
| Odsetki otrzymane | | 359 | 371 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 380) | (17 272) |
| Przeplwy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | | (409) | (519) |
| Splata kredytów i pożyczek | | - | (27 468) |
| Odsetki zapłacone | | (1 400) | (1 191) |
| Inne wydatki finansowe | | (15) | (36) |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej | | (1 824) | (29 214) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie | | 13 635 | (22 527) |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu | 16.6 | (39 692) | (17 165) |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu | | (26 057) | (39 692) |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016

Połączenie jednostek gospodarczych

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

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Koszt przejęcia alokuje się na zidentyfikowane aktywa nabyte. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Wyjątkiem w tym wypadku jest grupa aktywów trwałych sklasyfikowanych jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmuje się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena stanu aktywów trwałych następuje wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Odpisy amortyzacyjne określone są przy uwzględnieniu wartości rezydualnej środka trwałego na moment zakończenia jego użytkowania, chyba że oszacowana wartość jest nieistotna.

Koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem danych aktywów, ich instalacją, koszty finansowania oraz koszty demontażu, renowacji i usunięcia innego składnika aktywów, które są konieczne do poniesienia z tytułu instalacji i użytkowania danych aktywów trwałych. System operacyjny komputera lub program komputerowy obsługujący urządzenie sterowane komputerowo, które nie może pracować bez konkretnego programu (systemu), są traktowane jako integralne części tego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Późniejsze nakłady poniesione w celu zwiększenia przydatności składnika aktywów, zamiany części lub jego bieżącej obsługi uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko, gdy koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Ewidencja analityczna rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest w ujęciu ilościowo-wartościowym. Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane następujące okresy użytkowania odpowiednich aktywów lub oddzielnie dla każdego istotnego komponentu rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych w zasadniczych grupach:

Budynki i budowle 20 – 40 lat

Pozostałe środki trwałe 2 – 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.

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana w następujący sposób:

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

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

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

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

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

Leasing

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

godziwej. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu, a koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Rzeczowe aktywa trwale będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu. Inne aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane zgodnie z zapisami oddzielnych MSR.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowego majątku trwałego. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów; okres leasingu lub okres użytkowania. Pozostałe umowy leasingowe, w których Spółka występuje jako leasingobiorca, są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej.

Spółka jako leasingodawca prezentuje w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu zwiększają wartość bilansowa przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

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

Wartości niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

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

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

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

Aktywa 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

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywa finansowego. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki, należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych,

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe oraz pozostałe należności”.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Są to aktywa względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności a które wiążą się z ustalonymi płatnościami w ustalonym terminie wymagalności. Tych aktywów nie można zaklasyfikować do pozostałych grup.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zmiany wartości godziwej pozostałych pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty dotychczas ujęte w kapitale – przenosi się do rachunku zysków i strat.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe operacyjne zyski i straty netto” w okresie, w którym powstały. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w rachunku zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw.

e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy i dużej płynności. W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowe kredyty i pożyczki - kredyt w rachunku bieżącym.

f) Pochodne instrumenty finansowe

Zidentyfikowane instrumenty pochodne wbudowane w umowy leasingu podlegają postanowieniom MSR 39. Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od charakteru pozycji zabezpieczanej.

Spółka wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej,
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi, planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Spółka dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zarządzania ryzykiem i strategię związaną z zawieraniem różnych transakcji zabezpieczających. Spółka dokumentuje również, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, swoją ocenę tego, czy instrumenty pochodne wykorzystywane w transakcjach zabezpieczających są wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

Całkowita wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych zalicza się do aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli dla zabezpieczonej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy, albo do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych, jeśli dla zabezpieczonej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

Handlowe instrumenty pochodne zalicza się do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Koszty te w konsekwencji zwiększają liniowo koszty późniejszych okresów. Są one odroczone do rozliczenia w czasie pod warunkiem, że spełniają definicję aktywów.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są należnościami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, oraz zobowiązaniami przyszłymi wynikającymi z bieżącej działalności Spółki oszacowanymi zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Szacunki są wykonane w taki sposób, aby w sposób całkowicie wiarygodny odzwierciedlały przyszłe skutki finansowe. Rozliczenia zawierają również kwoty przyszłe należne pracownikom. Wszystkie pozycje prezentowane są w wartościach godziwych tak jak należności i zobowiązania. Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań, na które wcześniej był utworzony odpis lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Kapitały

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

a) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Zobowiązania

Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania są zaliczane do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie ze średnim kursem NBP dla danej waluty obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. Rozchody waluty na rachunkach środków pieniężnych ujmuje się zgodnie z zasadą LIFO.

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

finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

Ujmowanie przychodów

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

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

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

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

2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- *ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany kursu walut (przede wszystkim kursu EUR/PLN), ryzyko wartości godziwej związane ze zmianą stóp procentowych oraz ryzyko cenowe,*
- *ryzyko kredytowe,*
- *ryzyko utraty płynności,*
- *ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.*

Spółka stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe.

Ryzykiem zarządza bezpośrednio zarząd spółki analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe

- *Ryzyko zmiany kursu walut.*

Spółka prowadzi działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności EUR). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie.

Spółka podejmuje działania w celu zabezpieczenia zobowiązań walutowych przed aprecjacją EUR, poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających typu Forward.

Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w wartości godziwej dokonywanej przez bank, w którym dokonano transakcji. Różnicę z wyceny Spółka odnosi na pozostałe przychody (koszty) operacyjne oraz w bilansie w pochodnych instrumentach finansowych w aktywach bądź w pasywach.

Polityką Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie od 80-100% transakcji nabycia wewnątrznijnego lub zakupu z importu.

- *Ryzyko cenowe.*

W przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w bilansie jako „dostępne do sprzedaży” Spółka narażona jest na ryzyko cenowe.

Spółka ze względu na rodzaj prowadzonej działalności jest narażona na ryzyko cenowe. Sprzedaż granulatów tworzyw sztucznych stanowi ponad 90,4% przychodów Spółki. Podstawowe surowce do produkcji granulatów tworzyw sztucznych są ropopochodne i podlegają notowaniom na giełdach światowych. Notowania te kształtują ogólnoswiatowy rynek cenowy granulatów tworzyw sztucznych, w tym rynek europejski i polski. Poziom cen granulatów tworzyw sztucznych przy stabilnej sprzedaży ilościowej wynikającej z popytu na rynku przetwórczym i producenckim ma istotny wpływ na przychody Spółki i realizowany wynik na sprzedaży

b) Ryzyko kredytowe

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

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

Klienci Spółki, którzy chcą skorzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Stan należności jest na bieżąco monitorowany. Kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka jako że udzielane są dużej liczbie różnych klientów. W ramach ograniczenia tego ryzyka Spółka ubezpiecza w Euler Hermes Zarządzanie Ryzykiem Sp. z o.o. należności z tytułu obrotu handlowego, od stycznia 2017 roku w COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIERUR (COFACE).

c) Ryzyko utraty płynności

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

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

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

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów | 140 | 223 |
| Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów | 446 757 | 534 994 |
| Sprzedaż usług | 148 | 174 |
| Razem, przychody ze sprzedaży | 447 045 | 535 391 |

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty operacyjne:

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|---------------------------------|---------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| - Koszty sprzedaży i marketingu | 15 956 | 17 088 |
| - Koszty ogólnego zarządu | 7 368 | 5 456 |
| Razem koszty | 23 324 | 22 544 |

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 613 | 1 346 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 8 811 | 8 275 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (190) | (1 271) |
| Zużycie surowców i materiałów | 1 066 | 1 097 |
| Usługi obce | 10 655 | 10 975 |
| Podatki i opłaty | 236 | 230 |
| Pozostałe koszty | 1 133 | 1 892 |
| Razem koszty | 23 324 | 22 544 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Koszt świadczeń pracowniczych

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 7 489 | 7 008 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 1 165 | 1 124 |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | 157 | 143 |
| Razem | 8 811 | 8 275 |

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE NETTO

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|---|---------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych | 7 | (32) |
| Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe | (10 181) | (1 530) |
| Zysk/Strata na różnicach kursowych | 64 | 405 |
| Pozostałe zyski i straty | (62) | 346 |
| Razem | (10 172) | (811) |

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

W pozycji Zysk/Strata na różnicach kursowych nie ujęto różnic kursowych od zobowiązań, które to ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji: Koszt sprzedanych towarów i materiałów. W roku 2016 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wyniosły 116 tys. zł. natomiast w roku 2015 koszty związane z różnicami kursowymi od zobowiązań wynosiły 292 tys. zł.

6. PRZYCHODY / KOSZTY Z INWESTYCJI

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| Przychody z tytułu dywidend | - | 8 |
| Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych | (21) | (18) |
| <i>Przychody z tytułu wynajmu</i> | 31 | 39 |
| <i>Koszty z tytułu wynajmu</i> | (52) | (57) |
| Razem | (21) | (10) |

7. PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE - NETTO

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Koszty odsetek: | (1 415) | (1 227) |
| - kredyty bankowe | (1 400) | (1 191) |
| -leasing - część odsetkowa dotycząca leasingu aktywów trwałych | (15) | (36) |
| Pozostałe przychody/ koszty finansowe | 297 | 336 |
| Razem | (1 118) | (891) |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

8. PODATEK DOCHODOWY

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Podatek bieżący | (219) | (2 050) |
| Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy | 78 | 209 |
| Razem podatek w wyniku finansowym | (141) | (1 841) |
| Podatek odroczony odniesiony na kapitał | (506) | (772) |
| Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (647) | (2 613) |

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

9. 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 odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| | Rezerwy | | Ogółem |
|---|-----------------|--------------|------------|
| | utraty wartości | Inne rezerwy | |
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 117 | 550 | 667 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | - | 143 | 143 |
| (Obciążenie) / uznanie kapitału | (65) | - | (65) |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 52 | 693 | 745 |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 52 | 693 | 745 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | - | 50 | 50 |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | 52 | 743 | 795 |

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| | Zyski z tytułu | | Ogółem |
|---|-------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | Przyspieszona amortyzacja podatkowa | zmian wartości godziwej | |
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 457 | 317 | 774 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | (19) | (47) | (66) |
| (Obciążenie) / uznanie kapitału | - | 707 | 707 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 438 | 977 | 1 415 |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 438 | 977 | 1 415 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | (11) | (17) | (28) |
| (Obciążenie) / uznanie kapitału | - | 506 | 506 |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | 427 | 1 466 | 1 893 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 75 | 23 |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 720 | 722 |
| Razem aktywa | 795 | 745 |

obowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| - Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy | 1 847 | 648 |
| - Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy | 46 | 767 |
| Razem zobowiązania | 1 893 | 1 415 |
| Saldo podatku odroczonego | 1 098 | 670 |

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

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Stan na początek okresu | 670 | 107 |
| Obciążenie wyniku finansowego (uznanie) | (78) | (209) |
| Powiększenie/zmniejszenie kapitału własnego | 506 | 772 |
| Stan na koniec okresu | 1 098 | 670 |

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY DOTYCZĄCY INNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITEGO DOCHODU

| | Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | Ogółem |
|-----------------------------------|--|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 118 | 118 |
| Uznanie/obciążenie kapitału | (772) | (772) |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | (654) | (654) |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | (654) | (654) |
| Uznanie/obciążenie kapitału | (506) | (506) |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | (1 160) | (1 160) |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

10. ZYSK NA AKCJE

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

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|----------------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki | (9 686 281,44) | 7 298 822,80 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | 9 000 | 9 000 |
| Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję) | (1,08) | 0,81 |

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w roku 2016

- strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2016 roku = $-9\,686\,281,44\text{zł} / 9\,000\,000 = -1,08\text{zł}$

- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2015 roku = $7\,298\,822,80\text{zł} / 9\,000\,000 = 0,81\text{zł}$

Średnia ważona liczba akcji KRAKCHEMIA SA w 2016 oraz w 2015 roku wynosi **9 000 000**.

CAŁKOWITY DOCHÓD NA AKCJĘ

Podstawowy

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|----------------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Całkowity dochód z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki | (7 528 277,36) | 10 590 166,92 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | 9 000 | 9 000 |
| Całkowity dochód z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję) | (0,84) | 1,18 |

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2016 roku, jak też 2015 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Wyodrębniono następujące segmenty: sprzedaż hurtową oraz działalność inwestycyjną.

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2015 r. przedstawiają się następująco:

| | Sprzedaż hurtowa | Działalność inwestycyjna | Spółka |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Przychody segmentu | 535 391 | 47 | 535 438 |
| Koszty działalności operacyjnej | (525 350) | (57) | (525 407) |
| Zysk operacyjny | 10 041 | (10) | 10 031 |
| Koszty finansowe netto | (891) | - | (891) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 9 140 |
| Podatek dochodowy | | | (1 841) |
| Zysk netto roku obrotowego | | | 7 299 |

Wyniki segmentów za 12 miesięcy 2016 r. przedstawiają się następująco:

| | Sprzedaż hurtowa | Działalność inwestycyjna | Spółka |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Przychody segmentu | 447 045 | 31 | 447 076 |
| Koszty działalności operacyjnej | (445 451) | (10 052) | (455 503) |
| Zysk operacyjny | 1 594 | (10 021) | (8 427) |
| Koszty finansowe netto | (1 118) | | (1 118) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | (9 545) |
| Podatek dochodowy | | | (141) |
| Zysk netto roku obrotowego | | | (9 686) |

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2015r. przedstawiają się w sposób następujący:

| | Sprzedaż hurtowa | Działalność inwestycyjna | Spółka |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Aktywa | 165 438 | 12 214 | 177 652 |
| Zobowiązania | 95 475 | - | 95 475 |
| Wydatki inwestycyjne | 2 149 | - | 2 149 |

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2016r. przedstawiają się w sposób następujący:

| | Sprzedaż hurtowa | Działalność inwestycyjna | Spółka |
|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Aktywa | 151 046 | 2 416 | 153 462 |
| Zobowiązania | 78 813 | - | 78 813 |
| Wydatki inwestycyjne | 1 005 | 202 | 1 207 |

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

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Meble, wyposażenie i sprzęt | Środki trwale w budowie | Ogółem |
|---|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r. | 879 | 4 225 | 1 295 | 816 | 534 | 714 | 8 463 |
| Zakup | - | 5 | 38 | - | 1 778 | 57 | 1 878 |
| Zbycie | - | - | - | (47) | - | - | (47) |
| Likwidacja | - | (166) | (34) | - | (193) | - | (393) |
| Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym | - | - | - | 98 | - | - | 98 |
| Amortyzacja | - | (308) | (322) | (295) | (291) | - | (1 216) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży | - | - | - | 48 | - | - | 48 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji | - | 139 | 33 | - | 182 | - | 354 |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r. | 879 | 3 895 | 1 010 | 620 | 2 010 | 771 | 9 185 |

Stan na 31.12.2015 r.

| | | | | | | | |
|---|------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 879 | 5 480 | 2 893 | 2 707 | 2 776 | 771 | 15 506 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | - | (1 585) | (1 883) | (2 087) | (766) | - | (6 321) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r. | 879 | 3 895 | 1 010 | 620 | 2 010 | 771 | 9 185 |

| | | | | | | | |
|---|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r. | 879 | 3 895 | 1 010 | 620 | 2 010 | 771 | 9 185 |
| Zakup | - | 270 | 341 | 173 | 155 | (542) | 397 |
| Zbycie | - | - | (29) | (181) | - | - | (210) |
| Likwidacja | - | - | (2) | - | - | - | (2) |
| Zwiększenia z tytułu zakupu w leasingu finansowym | - | - | - | 46 | - | - | 46 |
| Amortyzacja | - | (309) | (375) | (273) | (495) | - | (1 452) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży | - | - | 29 | 182 | - | - | 211 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r. | 879 | 3 856 | 976 | 567 | 1 670 | 229 | 8 177 |

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 |

Odpis amortyzacyjny powiększył:

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|-------------------------------|---------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| koszty sprzedaży i marketingu | 1 009 | 881 |
| koszty zarządu | 443 | 335 |
| Razem | 1 452 | 1 216 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

Maszyny i urządzenia (grupa 5)

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koszt (brutto) | - | 1 188 |
| Umorzenie | - | (532) |
| Wartość księgową netto | - | 656 |

Środki transportu (grupa 7)

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2017-12-31</u> |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koszt (brutto) | 697 | 1 176 |
| Umorzenie | (342) | (682) |
| Wartość księgową netto | 355 | 494 |

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

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Środki trwałe (grupy 1-6) | 1 415 | 1 202 |
| Środki transportu | 1 364 | 1 339 |
| Meble, wyposażenie i sprzęt | 388 | 370 |
| Razem | 3 167 | 2 911 |

Rozrachunki z tytułu sprzedaży i nabycia aktywów trwałych

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych | (89) | (519) |
| Zobowiązania/należności netto | (89) | (519) |

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

Na nieruchomości w Płocku ustanowiono hipotekę kaucyjną w kwocie 2 500 tys. zł. celem zabezpieczenia kredytu w PKO BP SA.

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zgodnie z przepisami standardu do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się ;

1. Grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów, które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone.
2. Grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów, na terenie których planowana jest budowa budynków, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny).
3. Budynki oddane w leasing operacyjny lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do oddania w leasing operacyjny.
4. Budynki użytkowane na podstawie umowy najmu kwalifikowanej jako umowa leasingu finansowego, które są przeznaczone do oddania w leasing operacyjny.

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być traktowane jako nieruchomości inwestycyjne.

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

Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen podobnych nieruchomości inwestycyjnych, kształtujących się na aktywnym rynku. Weryfikację ujętej wartości godziwej dla każdej gruntowej nieruchomości inwestycyjnej przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy, chyba że wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę tej wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny) jest wyceniana w oparciu o projekcje zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych.

Weryfikację ujętej wartości godziwej dla każdej nieruchomości inwestycyjnej, która ma zostać oddana w podnajem, przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku, chyba że wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę tej wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco :

| | Budynki | Zaliczka | Ogółem |
|---|----------------|-----------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 2 214 | - | 2 214 |
| Inne | - | 10 000 | 10 000 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 2 214 | 10 000 | 12 214 |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 2 214 | 10 000 | 12 214 |
| Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej | - | (10 000) | (10 000) |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | 2 416 | - | 2 416 |

W październiku 2016 Spółka odstąpiła od umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości wzywając Alma Market S.A. w restrukturyzacji do zwrotu zaliczki. W związku z umorzeniem w lutym 2017 roku postępowania sanacyjnego (postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego jest dotychczas nieprawomocne) i rozpoczęciem przez Alma Market S.A. w restrukturyzacji procedur związanych z ogłoszeniem upadłości, Spółka podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy związanej z wierzytelnością powstałą w związku z odstąpieniem Spółki od umowy przedwstępnej nabycia nieruchomości od Alma Market S.A.

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

14. AKTYWA NIEMATERIALNE

| | Znaki towarowe i licencje | Oprogramowanie | Wartość firmy | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|---|------------------------------|----------------|------------------|--|---------------|
| Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r. | 1 025 | 10 | 9 074 | 425 | 10 534 |
| Zakup | 32 | - | - | 239 | 271 |
| Amortyzacja | (120) | (10) | - | - | (130) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r. | 937 | - | 9 074 | 664 | 10 675 |
| Stan na 31.12.2015 r. | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 4 329 | 335 | 9 074 | 664 | 14 402 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | (3 392) | (335) | - | - | (3 727) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r. | 937 | - | 9 074 | 664 | 10 675 |
| Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r. | | | | | |
| Zakup | 162 | 1 087 | - | (641) | 608 |
| Likwidacja | (3) | - | - | - | (3) |
| Amortyzacja | (161) | - | - | - | (161) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji | 3 | - | - | - | 3 |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r. | 938 | 1 087 | 9 074 | 23 | 11 122 |
| Stan na 31.12.2016 r. | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 4 488 | 1 422 | 9 074 | 23 | 15 007 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | (3 550) | (335) | - | - | (3 885) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r. | 938 | 1 087 | 9 074 | 23 | 11 122 |

Odpis amortyzacyjny powiększył:

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|-------------------------------|---------------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| koszty sprzedaży i marketingu | 4 | 10 |
| koszty zarządu | 157 | 120 |
| Razem | 161 | 130 |

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

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

Zmniejszenia wartości firmy w 2016 nie stwierdzono.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

15. ZAPASY

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Towary | 30 585 | 28 856 |
| Zapasy razem | 30 585 | 28 856 |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--------------------------------|---------------------------|-----------|
| | 2016 | 2015 |
| Stan na początek okresu | 83 | 13 |
| Zwiększenie - utworzenie | 53 | 174 |
| Wykorzystanie | (34) | (104) |
| Stan na koniec okresu | 102 | 83 |

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

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 14 729 | 4 702 |
| Zwiększenia | 1 088 | 5 964 |
| Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 2 664 | 4 063 |
| Stan na koniec okresu | 18 481 | 14 729 |
| Minus: część długoterminowa | (18 481) | (14 729) |

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Papiery wartościowe notowane na giełdzie: | | |
| - Kapitałowe papiery wartościowe | 18 360 | 14 729 |
| Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie: | | |
| - Kapitałowe papiery wartościowe | 121 | - |
| | 18 481 | 14 729 |

W dniu 26 kwietnia 2016 roku Spółka nabyła 100% akcji spółki IVY CAPITAL Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna oraz w dniu 6 maja 2016 roku Spółka nabyła 100% udziałów IVY Capital Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością, wartość tych aktywów nie jest istotna i praktycznie nie wpływa na wynik finansowy Spółki. Obie Spółki nie prowadzą aktywnej działalności operacyjnej i nie mają wpływu na działalność KRAKCHEMIA S.A. Spółki te nie zostały objęte konsolidacją, ich dane finansowe nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.2 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> | <u>Stan na</u> <u>2015-12-31</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Należności handlowe | 78 385 | 89 697 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych | (6 333) | (5 791) |
| Należności handlowe - netto | 72 052 | 83 906 |
| Pozostałe należności | 827 | 5 182 |
| Pozostałe należności - netto | 827 | 5 182 |
| Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanim | 162 | 216 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 279 | 702 |
| Należności od podmiotów powiązanych | - | 15 |
| Razem należności | 73 320 | 90 021 |
| Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe | (124) | (125) |
| Należności-część krótkoterminowa | 73 196 | 89 896 |
| Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe | 124 | 125 |
| Należności-część długoterminowa | 124 | 125 |

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentów ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenie kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi: 31-12-2016r. 45 200 tys. zł wykorzystany kredyt –36 731 tys. zł ; 31-12-2015r. 39 146 tys. zł wykorzystany kredyt – 43 764 tys. zł

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych należności:

| | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> | <u>Stan na</u> <u>2015-12-31</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 5 791 | 4 971 |
| - na należności handlowe | 977 | 2 449 |
| Razem zwiększenia odpisów | 977 | 2 449 |
| Razem zmniejszenia odpisów | (435) | (1 629) |
| Stan na koniec okresu | 6 333 | 5 791 |

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

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

16.3 STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Ryzyko kredytowe

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

W przypadku należności przeterminowanych wprowadziła szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedury polegają na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania ponagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016

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

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

Klasyfikacja należności i pożyczek wg długości okresu przeterminowania.

| ROK 2015 | Należności przeterminowane | | | | | Razem |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|------------|-------------|---------------|
| | stan na 2015-12-31 w dniach | | | | | |
| | Nie przeterminowane | 1-30 | 31-120 | 121-360 | >360 | |
| Należności handlowe brutto | 67 181 | 12 633 | 4 311 | 434 | 5 138 | 89 697 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności | (181) | - | (135) | (284) | (5 191) | (5 791) |
| Należności handlowe - netto | 67 000 | 12 633 | 4 176 | 150 | (53) | 83 906 |
| Pozostałe należności | 5 069 | - | - | - | 113 | 5 182 |
| Pozostałe należności netto | 5 069 | - | - | - | 113 | 5 182 |
| Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanim | 216 | - | - | - | - | 216 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 702 | - | - | - | - | 702 |
| w tym jednostki powiązane: | 9 | - | - | - | - | 9 |
| Należności od podmiotów powiązanych | 15 | - | - | - | - | 15 |
| | 73 002 | 12 633 | 4 176 | 150 | 60 | 90 021 |
| Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | (1) | (124) | (125) |
| Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych | 73 002 | 12 633 | 4 176 | 149 | (64) | 89 896 |
| Wartość godziwa należności krótkoterminowych | 73 002 | 12 633 | 4 176 | 149 | (64) | 89 896 |

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 | 124 | 125 |
| Pozycja bilansowa należności długoterminowych | - | - | - | 1 | 124 | 125 |

| ROK 2016 | Należności przeterminowane | | | | | Razem |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | stan na 2016-12-31 w dniach | | | | | |
| | Nie przeterminowane | 1-30 | 31-120 | 121-360 | >360 | |
| Należności handlowe brutto | 55 370 | 10 854 | 4 734 | 2 033 | 5 394 | 78 385 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności | (373) | - | - | (249) | (5 711) | (6 333) |
| Należności handlowe - netto | 54 997 | 10 854 | 4 734 | 1 784 | (317) | 72 052 |
| Pozostałe należności | 714 | - | - | - | 113 | 827 |
| Pozostałe należności netto | 714 | - | - | - | 113 | 827 |
| Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanim | 162 | - | - | - | - | 162 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 279 | - | - | - | - | 279 |
| | 56 152 | 10 854 | 4 734 | 1 784 | (204) | 73 320 |
| Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | (1) | (123) | (124) |
| Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych | 56 152 | 10 854 | 4 734 | 1 783 | (327) | 73 196 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

| | | | | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Wartość godziwa należności krótkoterminowych | 56 152 | 10 854 | 4 734 | 1 783 | (327) | 73 196 |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|

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

| | Nie przeteryminowane | 1-30 | 31-120 | 121-360 | >360 | Razem |
|---|-------------------------|------|--------|---------|------|-------|
| Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | 1 | 123 | 124 |
| Pozycja bilansowa należności długoterminowych | - | - | - | 1 | 123 | 124 |

16.4 EKSPZYCJA AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 18 481 | 14 729 |
| Pożyczki i należności | 73 320 | 90 021 |
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 1 262 | 1 072 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | - | 3 005 |
| RAZEM | 93 063 | 108 827 |

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

Aby obniżyć to ryzyko spółka zintensyfikowała działania windykacyjne oraz ubezpiecza należności w Towarzystwie Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A., od stycznia 2017 roku w COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIERUR (COFACE).

16.5 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ ROZLICZANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYMAGALNOŚCI

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 7 150 | 7 197 |
| Zwiększenia | 263 | - |
| Zmniejszenia | (266) | (47) |
| Stan na koniec okresu | 7 147 | 7 150 |
| Minus: część długoterminowa | (7 147) | (7 150) |

Spółka posiada obligacje o wartości nominalnej 6 950 tys. z terminem wykupu 10 lipca 2019 roku. Obligacje są oprocentowane oprocentowaniem w wysokości zmiennej obliczanej na podstawie wskaźnika WIBOR 6M+ 2%. Stopa % do 31 grudnia wyniosła 3,74%. Naliczone odsetki od obligacji prezentowane są w Sprawozdaniu z wyniku w pozycji Przychody/koszty finansowe oraz w notcie 7 w pozycji Pozostałe przychody / koszty finansowe.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 1 262 | 1 072 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | - | 3 005 |
| w tym odsetki naliczone od depozytów | - | 5 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 262 | 4 077 |

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

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

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 262 | 4 072 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (27 319) | (43 764) |
| | (26 057) | (39 692) |

17. KAPITAŁ WŁASNY

17.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 9 000 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 9 000 000 akcji. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 nie nastąpiła zmiana w liczbie akcji.

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

Na dzień 30.03.2017

| Akcjonariusze | Liczba akcji i ich struktura w % | | Liczba głosów na WZA i ich struktura w % | |
|--|----------------------------------|----------------|--|----------------|
| | | | | |
| ALMA MARKET S.A. W RESTRUKTURYZACJI | 2 284 962,00 | 25,39% | 2 284 962,00 | 25,39% |
| IPOPEMA 2 FIZAN | 2 027 046,00 | 22,52% | 2 027 046,00 | 22,52% |
| Jerzy Mazgaj | 975 415,00 | 10,84% | 975 415,00 | 10,84% |
| OFE PZU Złota Jesień | 968 000,00 | 10,76% | 968 000,00 | 10,76% |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* | 841 563,00 | 9,35% | 841 563,00 | 9,35% |
| Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów | 1 903 014,00 | 21,14% | 1 903 014,00 | 21,14% |
| Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych | 9 000 000 | 100,00% | 9 000 000 | 100,00% |

17.2 KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

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

Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu zyskiem zatrzymanym. Na dzień 31 grudnia 2016 kapitał wynosi 3 mln zł.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17.3 KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

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

17.4 ZYSK ZATRZYMANY

| | Zyski pozostale | Zysk nie podzielony | Ogółem |
|---|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| Stan na 01.01.2015 r. | 30 382 | 3 536 | 33 918 |
| Zysk netto za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki | - | 7 299 | 7 299 |
| Podział zysku | 3 536 | (3 536) | - |
| Stan na 31.12.2015 r. | 33 918 | 7 299 | 41 217 |
| Stan na 01.01.2016 r. | 33 918 | 7 299 | 41 217 |
| Zysk netto za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki | - | (9 686) | (9 686) |
| Podział zysku | 7 299 | (7 299) | - |
| Stan na 31.12.2016 r. | 41 217 | (9 686) | 31 531 |

17.5 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Kapitał z aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów |
|--|--|---|
| Stan na 01.01.2015 r. | (501) | (501) |
| Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów | 4 063 | 4 063 |
| Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego | (772) | (772) |
| Stan na 31.12.2015 r. | 2 790 | 2 790 |
| Stan na 01.01.2016 r. | 2 790 | 2 790 |
| Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów | 2 664 | 2 664 |
| Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego | (506) | (506) |
| Stan na 31.12.2016 r. | 4 948 | 4 948 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

18.1 KREDYTY I POŻYCZKI

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Długoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne | 170 | 227 |
| Razem długoterminowe | <u>170</u> | <u>227</u> |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | | |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 27 319 | 43 764 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne | 139 | 445 |
| Razem krótkoterminowe | <u>27 458</u> | <u>44 209</u> |
| Kredyty i pożyczki ogółem | <u>27 628</u> | <u>44 436</u> |

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

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Do 1 roku | 27 458 | 44 209 |
| Powyżej 1 roku | 170 | 227 |
| Razem | <u>27 628</u> | <u>44 436</u> |

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

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

| | <u>Stan na 2016-12-31</u> | <u>Stan na 2015-12-31</u> |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Poniżej jednego roku | 139 | 445 |
| Od jednego do pięciu lat | 170 | 227 |
| Razem | <u>309</u> | <u>672</u> |

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 31.12.2016: 2,50%; 31.12.2015: 2,62%;

Bank Pekao 31.12.2016: 2,49%; 31.12.2015: 2,32%;

PKO BP S.A. 31.12.2016: 2,89%; 31.12.2015: 2,99%;

Bank BOŚ SA 31.12.2016: 2,90%;

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 3 769 tys. zł.; 31.12.2015: 1 436 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18.2 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania handlowe | 38 708 | 48 267 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | 354 | 239 |
| Pozostałe zobowiązania | 9 474 | 52 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 631 | 524 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | - | 7 |
| | 49 167 | 49 089 |
| Część krótkoterminowa | 49 167 | 49 089 |

W pozycji pozostałe zobowiązania spółka prezentuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego które na dzień 31-12-2016 wynosi 9, 4 mln PLN.

18.3 ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych.

| | Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2015-12-31 | | | | | RAZEM |
|---|--|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | w dniach/latach | | | | | |
| ROK 2015 | - | 1-30 | 31-120 | 121-360 | >360 | |
| Zobowiązania handlowe | 818 | 37 760 | 9 674 | 15 | - | 48 267 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | - | 239 | - | - | - | 239 |
| Pozostałe zobowiązania | 52 | - | - | - | - | 52 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 7 | - | - | - | - | 7 |
| Część krótkoterminowa | 877 | 37 999 | 9 674 | 15 | - | 48 565 |
| Rozliczenia międzyokresowe RMB | 524 | - | - | - | - | 524 |
| Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych | 1 401 | 37 999 | 9 674 | 15 | - | 49 089 |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | - | 348 | - | - | - | 348 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu: | | | | | | |
| Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym. | - | - | 16 529 | 27 235 | - | 43 764 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne | - | 38 | 152 | 255 | 227 | 672 |
| Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie) | - | 22 | - | - | - | 22 |
| Razem zobowiązania kredytowe | - | 60 | 16 681 | 27 490 | 227 | 44 458 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

| ROK 2016 | Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2016-12-31 w dniach/latach | | | | | RAZEM |
|---|---|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| | - | 1-30 | 31-120 | 121-360 | >360 | |
| Zobowiązania handlowe | 936 | 28 635 | 9 137 | - | - | 38 708 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | - | 354 | - | - | - | 354 |
| Pozostałe zobowiązania | 9 474 | - | - | - | - | 9 474 |
| Część krótkoterminowa | 10 410 | 28 989 | 9 137 | - | - | 48 536 |
| Rozliczenia międzyokresowe RMB | 631 | - | - | - | - | 631 |
| Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych | 11 041 | 28 989 | 9 137 | - | - | 49 167 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu: | | | | | | |
| Zabezpieczone bankowe kredyty w rachunku bieżącym. | - | - | 22 719 | 4 600 | - | 27 319 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne | - | 30 | 25 | 84 | 170 | 309 |
| Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie) | - | 10 | - | - | - | 10 |
| Razem zobowiązania kredytowe | - | 40 | 22 744 | 4 684 | 170 | 27 638 |

18.4 ZOBOWIAZANIA FINANSOWE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO WALUTOWE - EKSPZYCJA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

| WALUTA | Stan na 31.12.2016 r. | | Stan na 31.12.2015 r. | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------|
| | EUR | USD | EUR | USD |
| Należności handlowe | 1 926 | | 1 516 | 2 |
| Zobowiązania handlowe | (8 033) | (555) | (9 772) | - |
| Wartość bilansowa brutto | (6 107) | (554) | (4 606) | 2 |

- 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.

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Terminowe kontrakty walutowe | | |
| - zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązanie) | (10) | (22) |
| | (10) | (22) |

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 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W roku 2016 spółka zawarła kontrakty Forward na kwotę 117 268 tys. zł (25 027 tys. EUR; 1 522 tys. USD). Na dzień 31 grudnia 2016 spółka posiada otwarte transakcje na kwotę 8 466 tys. zł (1 842 tys. EUR; 72 tys. USD)

Na dzień 31-12-2016 w wyniku wyceny wartości godziwej otwartych transakcji Forward Spółka osiągnęła stratę w wysokości 10 tys. zł. Zyski/Straty z tego tytułu prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody / koszty operacyjne.

18.5 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI POZYCJI WALUTOWYCH

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

18.6 RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE

| | Stan na 2016-12-31 | Stan na 2015-12-31 |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Należności wszystkie | 73 320 | 90 021 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 19 743 | 18 806 |
| Zobowiązania | (49 167) | (49 089) |
| Otrzymane kredyty | (27 628) | (44 436) |
| Kontrakty Forward | (10) | (22) |
| Razem | 16 258 | 15 280 |

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

19. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

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

| | Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne | Pozostałe rezerwy | Ogółem |
|------------------------------------|--|------------------------------|---------------|
| Stan na 01 stycznia 2015 r. | 97 | - | 97 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | | | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 23 | 45 | 68 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 120 | 45 | 165 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

KRAKCHEMIA SA –SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

| | | | |
|--|------------|-----------|------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 120 | 45 | 165 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | | | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | - | 60 | 60 |
| - Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | (5) | (105) | (110) |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | 115 | - | 115 |

Struktura łącznej kwoty rezerw:

| | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> | <u>Stan na</u> <u>2015-12-31</u> |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Długoterminowe | 115 | 120 |
| Krótkoterminowe | - | 45 |
| | <u>115</u> | <u>165</u> |

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

I Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

| | rok zakończony 31 grudnia | |
|----------------------|----------------------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Zarządzający | 1 047 | 922 |
| Andrzej Zdebski | 630 | 580 |
| Włodzimierz Oprzędek | 417 | 342 |
| Nadzorujący | 822 | 630 |
| Jerzy Mazgaj | 321 | 243 |
| Barbara Mazgaj | 198 | 146 |
| Mariusz Wojdon | 101 | 48 |
| Kazimierz Sowa | 50 | 97 |
| Marian Janicki | 50 | 96 |
| Marek Hajbos | 51 | - |
| Marek Bestrzyński | 51 | - |

We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży przez ALMA MARKET SA znacznego pakietu akcji Spółki nastąpiła utrata kontroli sprawowanej przez ALMA MARKET SA., tym samym ustało powiązanie Spółki z ALMA MARKET SA oraz wszystkimi spółkami mi zależnymi od ALMA MARKET SA.

Wobec powyższego Spółka KRAKCHEMIA SA nie pokazuje transakcji z tymi podmiotami.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

| | <u>Stan na</u> <u>2016-12-31</u> | <u>Stan na</u> <u>2015-12-31</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji | 6 800 | 6 800 |

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

Spółka posiada również wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz z tytułu udzielonej pożyczki Fundacji Alma „Pokočaj Życie” w wysokości 135 tys PLN.

Innych wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada.

22. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR (przeliczone na PLN)

| Określenie | Wartość czynszu w tys. PLN/mies. | Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych | | |
|--|----------------------------------|---|------------------|---------------|
| | | do roku | od roku do 5 lat | powyżej 5 lat |
| 1 umowa najmu | | | | |
| RAZEM wartość nominalna: | 63 | 756 | 3 178 | 2 048 |
| RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu : | | 729 | 2 432 | 1 128 |
| Różnica wynikająca z dyskonta | | 27 | 746 | 920 |

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 |
| 2 umowy najmu | | | | |
| RAZEM wartość nominalna: | 124 | 1 488 | 3 878 | 710 |
| RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu : | | 1 435 | 3 130 | 399 |
| Różnica wynikająca z dyskonta | | 53 | 748 | 311 |

W zestawieniach zaprezentowano wszystkie umowy najmu w EUR i PLN, które zostały zawarte i z których wynika obowiązek płatności czynszów. W wycenie na 31.12.2016 roku uwzględniono wszystkie zmiany wynikające z wynegocjowanych zmian do umów najmu. Do przeliczenia wartości bieżącej przyjęto stopę dyskonta dla najmu na podstawie wartości średniej stopy rentowności inwestycji pewnych z rynku pieniężnego papierów dłużnych skorygowaną o stopę inflacji i współczynnik ryzyka na poziomie 8,00%

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ


| | rok zakończony 31 grudnia | |
|--|---------------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Zysk za okres | (9 686) | 7 299 |
| Korekty: | 28 250 | 18 468 |
| - Podatek dochodowy | 141 | 1 841 |
| - Amortyzacja środków trwałych | 1 452 | 1 216 |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych | 161 | 130 |
| - (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | (7) | 32 |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane | (11) | 163 |
| - Przychody z tytułu odsetek | (297) | (336) |
| - Koszty odsetek | 1 415 | 1 227 |
| - Wynik na działalności inwestycyjnej | 21 | 18 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | | |
| - Zapasy | (1 729) | 21 286 |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | 26 647 | 3 954 |
| Rezerwy | (50) | 68 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 507 | (11 123) |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 18 564 | 25 767 |

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe




.....
Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd Spółki KRAKCHEMIA SA



.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu



.....
Włodzimierz Oprzędek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 30 marca 2017 r.

Noty przedstawione na stronach 13-46 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego