



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Płk Dąbka 10
30-832 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 04

fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA SA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
PÓŁROCZE 2007 ROK

- Kraków, 1 sierpnia 2007 rok –

INDEKS DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PÓŁROCZE 2007 ROK

| | |
|--|---------------|
| BILANS | - 3 - |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | - 4 - |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | - 5 - |
| RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | - 6 - |
| NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | - 7 - |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE | - 7 - |
| 2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2007 | - 8 - |
| 3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | - 20 - |
| 4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA | - 20 - |
| 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | - 20 - |
| 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | - 21 - |
| 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | - 23 - |
| 8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | - 24 - |
| 9. ZAPASY | - 24 - |
| 10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | - 24 - |
| 11. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE | - 25 - |
| 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | - 25 - |
| 13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY | - 26 - |
| 14. POZOSTAŁE KAPITAŁY | - 27 - |
| 15. ZYSK ZATRZYMANY | - 27 - |
| 16. KREDYTY I POŻYCZKI | - 28 - |
| 17. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY | - 29 - |
| 18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA | - 31 - |
| 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | - 31 - |
| 20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | - 32 - |
| 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | - 33 - |
| 22. ZYSKI / STRATY KURSOWE | - 33 - |
| 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | - 34 - |
| 24. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO | - 34 - |
| 25. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | - 34 - |
| 26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | - 35 - |
| 27. KOSZTY FINANSOWE | - 35 - |
| 28. PODATEK DOCHODOWY | - 35 - |
| 29. ZYSK NA AKCJE | - 36 - |
| 30. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | - 37 - |
| 31. POZOSTAŁE INFORMACJE DO NOT OBJAŚNIAJĄCYCH | - 39 - |

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

BILANS

| | Nota | 30-06-2007 | 31-12-2006 | 30-06-2006 |
|--|------|---------------|---------------|---------------|
| AKTYWA | | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 2 123 | 1 939 | 1 931 |
| Wartości niematerialne | 7 | 1 810 | 1 864 | 1 920 |
| | | 3 933 | 3 803 | 3 851 |
| AKTYWA OBROTOWE | | | | |
| Zapasy | 9 | 13 153 | 12 705 | 7 395 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 10 | 57 306 | 44 284 | 38 243 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - | 39 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11 | 9 | 12 | 41 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 8 | - | - | 1 820 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 1 039 | 993 | 663 |
| | | 71 507 | 57 994 | 48 201 |
| RAZEM AKTYWA | | 75 440 | 61 797 | 52 052 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| Pozostałe kapitały | 14 | (121) | (184) | 53 |
| Zyski zatrzymane | 15 | 5 672 | 4 579 | 3 825 |
| | | 10 551 | 9 395 | 8 878 |
| Udziały mniejszości | | | | |
| Razem kapitał własny | | 10 551 | 9 395 | 8 878 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 16 | 211 | 139 | 206 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 | 170 | 129 | 103 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 18 | 41 | 42 | 40 |
| | | 422 | 310 | 349 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 19 | 44 630 | 35 765 | 28 383 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 24 | 22 | - |
| Kredyty i pożyczki | 16 | 19 813 | 16 305 | 14 442 |
| | | 64 467 | 52 092 | 42 825 |
| Razem zobowiązania | | 64 889 | 52 402 | 43 174 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 75 440 | 61 797 | 52 052 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|------|---------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 21 | 133 262 | 213 190 | 96 069 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 26 | (126 687) | (201 697) | (90 650) |
| Zysk brutto | | 6 575 | 11 493 | 5 419 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 23 | 6 | 17 | 9 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | 26 | (3 557) | (6 609) | (3 268) |
| Koszty ogólnego zarządu | 26 | (1 238) | (2 327) | (1 289) |
| Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto | 24 | 93 | 579 | 883 |
| Zysk operacyjny | | 1 879 | 3 153 | 1 754 |
| Koszty finansowe | 27 | (516) | (790) | (361) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 1 363 | 2 363 | 1 393 |
| Podatek dochodowy | 28 | (270) | (490) | (274) |
| Zysk netto roku obrotowego | | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| z tego: | | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| przypadający na udziały mniejszości | | | | |
| Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (w zł na jedną akcję) | | | | |
| – podstawowy | 29 | 0,22 | 0,37 | 0,22 |
| – rozwodniony | 29 | 0,22 | 0,37 | 0,22 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Przypadające na akcjonariuszy Spółki | | | Razem kapitał własny |
|--|---|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Niepodzielone zyski | |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 5 000 | (549) | 2 706 | 7 157 |
| Zysk netto roku obrotowego | - | - | 1 119 | 1 119 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | - | 602 | - | 602 |
| Suma przychodów ujętych za rok 2006 | - | - | 1 119 | 1 119 |
| Stan na 30 czerwca 2006 r | 5 000 | 53 | 3 825 | 8 878 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 5 000 | (549) | 2 706 | 7 157 |
| Zysk netto roku obrotowego | - | - | 1 873 | 1 873 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | - | 549 | - | 549 |
| Suma przychodów ujętych za rok 2006 | - | - | 1 873 | 1 873 |
| Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji | - | (184) | - | (184) |
| Stan na 31 grudnia 2006 r | 5 000 | (184) | 4 579 | 9 395 |
| Stan na 1 stycznia 2007 r. | 5 000 | (184) | 4 579 | 9 395 |
| Zysk netto za 2007 r. | - | - | 1 093 | 1 093 |
| Suma przychodów ujętych za 2007 r. | - | - | 1 093 | 1 093 |
| Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji | - | 63 | - | 63 |
| Stan na 30 czerwca 2007 r | 5 000 | (121) | 5 672 | 10 551 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|-----------|-----------------|----------------|----------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | 30 | (2 406) | (7 217) | (4 992) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (227) | (357) | (240) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (2 633) | (7 574) | (5 232) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (290) | (404) | (73) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 3 | 10 | 4 |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (3) | (1 914) | (1 913) |
| Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | (3 198) | (3 198) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | | - | 5 686 | 3 872 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (290) | 180 | (1 308) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Opłacone wydatki związane z emisją akcji | | 63 | (184) | - |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | | - | 12 200 | 12 200 |
| Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | | (71) | (249) | (125) |
| Splata kredytów i pożyczek | | (12 200) | (6 000) | (6 000) |
| Odsetki zapłacone | | (547) | (778) | (351) |
| Inne wpływy finansowe | | - | 1 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (12 755) | 4 990 | 5 724 |
| (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie | | (15 678) | (2 404) | (816) |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku | 12 | (2 933) | (529) | (529) |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień | 12 | (18 611) | (2 933) | (1 345) |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Płk.Dąbka 10 powstała w wyniku przekształcenia spółki KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały o przekształceniu podjętej w dniu 02.09.2004r przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

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

Firma spółki : KRAKCHEMIA SA
Siedziba : Kraków, Polska
Adres : 30-832 Kraków, ul. Płk.Dąbka 10
tel. : +48(12) 627 63 20
fax. : +48(12) 627 61 65
e-mail : info@krakchemia.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000217348

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

Zarząd :

| | |
|--------------------|------------------------|
| Prezes Zarządu | - Andrzej Zdebski |
| Wiceprezes Zarządu | - Bogdan Wrześniak |
| Wiceprezes Zarządu | - Włodzimierz Oprzędek |

Rada Nadzorcza :

| | |
|------------------------------------|-----------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Jerzy Mazgaj |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Grzegorz Pilch |
| Członek Rady Nadzorczej | - Mariusz Wojdon |
| Członek Rady Nadzorczej | - Zbigniew Cwiąkański |
| Członek Rady Nadzorczej | - Konrad Hernik |

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Podmiot dominujący:

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474

Rola KRAKCHEMIA S.A. w grupie kapitałowej

KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem zależnym w grupie kapitałowej.
Przedmiotem działalności KRAKCHEMIA S.A jest handel hurtowy i konfekcjonowanie folii. Przy czym dominującym segmentem działalności jest handel hurtowy.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2007

2.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2007 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Jeżeli po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego jednostka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, Zarząd KRAKCHEMII 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.

Zarząd zatwierdza niniejsze Sprawozdanie Finansowe z dniem jego podpisania przez wszystkich członków Zarządu Spółki.

2.2 Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z kapitałem własnym.

Najważniejsze zasady rachunkowości przedstawione zostały poniżej.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

2.3 Wartości szacunkowe

Przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z 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. 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.

2.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji .

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem danych aktywów.

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:

| | |
|-------------------------|-------------|
| Budynki i budowle | 10 – 20 lat |
| Maszyny i urządzenia | 5 – 10 lat |
| Środki transportu | 3 – 5 lat |
| Pozostałe środki trwałe | 2 – 5 lat |

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby robi się ich korekty (nota 6).

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 i ujmuje w rachunku zysków i strat .

2.6 Wartości niematerialne

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (5-10 lat).

Nabyte znaki towarowe i licencje wykazuje się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania (5-20 lat).

(Nota 7)

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

2.7 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 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. Aktywa będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu. 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.

2.8 Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania 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).

2.9 Inwestycje

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres (nota 8).

2.10 Należności handlowe i 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,

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat (nota 10).

2.11 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 (nota 9).

2.12 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 i w konsekwencji zwiększają koszty tych późniejszych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

2.13 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 krótkoterminowych kredytów i pożyczek, kredyt w rachunku bieżącym (nota 12).

2.14 Kapitały

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

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.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

2.15 Zobowiązania

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym 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 (nota 19).

2.16 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 (nota 16).

2.17 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 i 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 (nota 17).

Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat składa się z bieżącego i z odroczonego podatku dochodowego.

2.18 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

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

- 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.

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.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne przewidziane kodeksem pracy dla pracowników (nota 18).

Spółka posiada programy określonych świadczeń, jak i określonych składek. Program określonych składek to program świadczeń emerytalnych, w ramach którego Spółka odprowadza określone składki do jednostki zarządzającej ubezpieczeniami społecznymi (ZUS). Spółka nie ma prawnego ani zwyczajowo oczekiwanego obowiązku wpłacenia dodatkowych składek, gdy fundusz nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić wszystkim pracownikom świadczenia przysługujące im za pracę wykonywaną w okresie bieżącym i okresach poprzedzających. Program określonych świadczeń jest to program, który nie stanowi programu określonych składek. Program określonych świadczeń to program świadczeń, w którym określa się kwotę świadczeń, jakie pracownik otrzymywał będzie przy przejściu na emeryturę. Ich wysokość zależy zwykle od jednego lub więcej czynników, w tym wieku, stażu pracy i wynagrodzenia.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych wysokiej jakości obligacji komercyjnych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania.

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.

2.19 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 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.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

2.20 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

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

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

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

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

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

2.21 Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie z kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Należności i zobowiązania w walutach obcych są przeliczane przy zastosowaniu średnich kursów na dzień bilansowy. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wynikające z operacji gospodarczych są przypisane do odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat odpowiadających charakterowi transakcji w okresie, w którym powstają.

2.22 Pochodne instrumenty finansowe oraz działalność zabezpieczająca

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.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które zostały wyznaczone i kwalifikują się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z wszystkimi zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania, które odnoszą się do ryzyka, przed którym Spółka się zabezpiecza.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w kapitale własnym. Zyski lub straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się od razu w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe straty/zyski – netto. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpłynęła na rachunek zysków i strat.

(nota 11).

2.23 Nowe Standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

a) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

Standard MSSF 7 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 sierpnia 2005 roku wraz z dodatkową zmianą do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 roku lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych i zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”.

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 roku i później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnianie” i wprowadza wymogi dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki:

- celów jednostki, polityk i procedur zarządzania kapitałem,
- opis składników zarządzanego kapitału,
- danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał;
- czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz
- jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.

c) MSSF 8 „Segmety operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, standard MSSF 8 nie został jeszcze zatwierdzony przez Komisję Wspólnot Europejskich.

d) KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Interpretacja KIMSF 7 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 24 listopada 2005 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie hiperinflacji w kraju swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku, z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29.

e) KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

Interpretacja KIMSF 8 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 12 stycznia 2006 roku. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 maja 2006 roku lub po tej dacie. KIMSF 8 zawiera wyjaśnienie, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia.

f) KIMSF 9 „Ponowna wycena wbudowanych instrumentów finansowych”, zakres MSR 39

Interpretacja KIMSF 9 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 1 marca 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 czerwca 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta dotyczy wbudowanych instrumentów finansowych, do których zastosowanie ma MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena. Interpretacja określa moment, na który jednostka dokonuje oceny, czy należy wyodrębnić z umowy zasadniczej i ująć odrębnie wbudowany instrument pochodny oraz na bazie jakich warunków oceny takiej dokonuje jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy.

g) KIMSF 10 „Śródroczne sprawozdanie finansowe a utrata wartości”

Interpretacja KIMSF 10 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 20 lipca 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2006 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta wyjaśnia czy odpisy z tytułu utraty wartości ujęte na dzień bilansowy w sprawozdaniu śródrocznym w stosunku do wartości firmy, inwestycji w instrumenty kapitałowe i aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia, mogą zostać zmniejszone lub odwrócone, jeżeli na kolejny dzień bilansowy - w sprawozdaniu śródrocznym lub sprawozdaniu rocznym - wystąpiłyby przesłanki wskazujące na możliwość ustąpienia przyczyn powodujących ujęcie wcześniejszego odpisu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 10 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

h) KIMSF 11 „Grupowe oraz jednostkowe opcje na udziały”

Interpretacja KIMSF 11 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 2 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2007 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera następujące wytyczne dotyczące zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” dla transakcji płatności w formie akcji własnych, w których biorą udział dwie lub więcej jednostek powiązanych; oraz podejścia księgowego w następujących przypadkach:

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

- jednostka udziela swoim pracownikom prawa do swoich instrumentów kapitałowych, które mogą lub muszą być odkupione od strony trzeciej w celu uregulowania zobowiązania wobec pracowników,
- jednostka lub jej właściciel udziela pracownikom tej jednostki prawa do instrumentów kapitałowych tej jednostki, przy czym dostawcą tych instrumentów jest właściciel jednostki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 11 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

i) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

j) MSR 23 „Koszty zadłużenia”

Zmieniony MSR 23 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. Standard ten odnosi się do rachunkowego ujęcia kosztów zadłużenia odnoszących się do aktywów, których okres przystosowania do sprzedaży lub użytkowania jest znaczący. MSR 23 uniemożliwia ujęcie tych kosztów bezpośrednio w rachunku wyników, wymagając obecnie, aby zostały one skapitalizowane.

Zdaniem Zarządu KRAKCHEMII SA, nowe, opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1.01.2007 roku i późniejszych nie wpłyną istotnie na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

2.24 Informacja o dokonanych korektach

W celu zapewnienia porównywalności prezentowanych danych finansowych dokonano zmian sposobu prezentacji niektórych kosztów za okres I półrocza 2006 roku w porównaniu z kwotami, które wcześniej zostały ujęte w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym. Zmiany te nie wpłynęły na przychody, zysk netto oraz kapitały własne.

Dokonane zmiany przedstawiono poniżej:

| | Okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------|--------------|-------------|
| | Jest | Było | Różnica | Wyjaśnienie |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 96 069 | 96 069 | - | |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (90 650) | (90 417) | (233) | 1 |
| Zysk brutto | 5 419 | 5 652,00 | (233) | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | - | 9 | 2 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | (3 268) | (3 268) | - | |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 289) | (1 289) | - | |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne – netto | 883 | 659 | 224 | 1 |
| Zysk operacyjny | 1 754 | 1 754 | - | |
| Koszty finansowe | (361) | (361) | - | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 1 393 | 1 393 | - | |
| Podatek dochodowy | (274) | (274) | - | |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 1 119 | 1 119 | - | |
| Zysk netto | 1 119 | 1 119 | - | |

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Przeniesienie z pozycji „Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto” kosztów poręczenia do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (233 tys. zł).
2. Reklasyfikacja Pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 9 tys. zł z pozycji Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto.

W Bilansie przeniesiono kwotę 6 tys. zł. z pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” do pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Okres od 01.01.2006 do 30.06.2006

| | Jest | Było | Różnica | Wyjaśnienie |
|---|----------------|----------------|---------|-------------|
| Zysk netto roku obrotowego | 1 119 | 1 119 | - | |
| Korekty: | (6 111) | (6 111) | - | |
| - Podatek dochodowy (nota 28) | 274 | 274 | - | |
| - Amortyzacja środków trwałych (nota 6) | 205 | 205 | - | |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7) | 57 | 57 | - | |
| - (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | (4) | (4) | - | |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych | (41) | (41) | - | |
| - Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaży) | (962) | (962) | - | |
| - Koszty odsetek | 361 | 361 | - | |
| - Zapasy | 1 761 | 1 761 | - | |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | (7 079) | (8 563) | (1 484) | 1 |
| - Rezerwy | 4 | 4 | - | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | (687) | 797 | 1 484 | 1 |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 992) | (4 992) | - | |

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta zmiany należności i zobowiązań o wartość kompensat w wysokości 1 484tys. zł.)

WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Okres od 01.01.2006 do 31.12.2006

| | Jest | Było | Różnica | Wyjaśnienie |
|---|----------------|----------------|----------|-------------|
| Zysk netto roku obrotowego | 1 873 | 1 873 | - | |
| Korekty: | (9 090) | (9 090) | - | |
| - Podatek dochodowy (nota 28) | 490 | 490 | - | |
| - Amortyzacja środków trwałych (nota 6) | 432 | 432 | - | |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7) | 114 | 114 | - | |
| - (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | 12 | 12 | - | |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych | (12) | (12) | - | |
| - Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaży) | (1 022) | (1 022) | - | |
| - Koszty odsetek | 790 | 790 | - | |
| - Zapasy | -3 549 | -3 549 | - | |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | (19 679) | (1 839) | 17 840 | 1 |
| - Rezerwy | 6 | 6 | - | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 13 328 | (4 512) | (17 840) | 1 |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (7 217) | (7 217) | - | |

Wyjaśnienie dokonanych korekt:

1. Korekta zmiany należności i zobowiązań o wartość kompensat w wysokości 17 840tys. zł.)
Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez KRAKCHEMIA S.A. narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko zmiany kursu walut
- ryzyko kredytowe

a) Ryzyko zmiany kursu walut

W związku z brakiem stabilności na rynku walutowym 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 wewnętrznego lub zakupu z importu.

b) Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Klienci Spółki, którzy pragną 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.

4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA

Oszacowania i osądy poddaje się ciągłej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej chwili wydają się zasadne. Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe często odbiegają od faktycznych rezultatów. Takie oszacowania i założenia dotyczą w spółce:

- dokonywanej aktualizacji wartości zapasów towarów przeterminowanych oraz towarów o niskiej rotacji; ostateczna inwentaryzacja stanów magazynowych i dokonywane przeceny towarów lub ich likwidacja ujawniają dopiero rzeczywiste różnice w stosunku do oszacowań i mogą wpływać ujemnie lub dodatnio na wynik finansowy spółki,
- szacowania okresów użytkowania środków trwałych.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Na dzień 31 marca 2007 roku KRAKCHEMIA SA prowadzi działalność gospodarczą w jednym segmencie branżowym, tj. handel hurtowy artykułami z branży chemicznej na terenie całej Polski. W związku z powyższym Spółka nie wyodrębnia segmentów działalności, zarówno ze względu na podział branżowy jak i geograficzny.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Meble, wyposażenie i sprzęt | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 477 | 830 | 1 382 | 501 | 3 | 3 193 |
| Umorzenie | (33) | (326) | (788) | (366) | - | (1 513) |
| Wartość księgowa netto | 444 | 504 | 594 | 135 | 3 | 1 680 |
| I półrocze 2006 | | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 444 | 504 | 594 | 135 | 3 | 1 680 |
| Zwiększenia | 6 | 23 | 351 | 16 | 60 | 456 |
| Przesunięcia | - | - | - | 3 | (3) | - |
| Amortyzacja | (24) | (68) | (96) | (17) | - | (205) |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 426 | 459 | 849 | 137 | 60 | 1 931 |
| Stan na 30 czerwca 2006 r. | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 483 | 853 | 1 655 | 520 | 60 | 3 571 |
| Umorzenie | (57) | (394) | (806) | (383) | - | (1 640) |
| Wartość księgowa netto | 426 | 459 | 849 | 137 | 60 | 1 931 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 477 | 830 | 1 382 | 501 | 3 | 3 193 |
| Umorzenie | (33) | (326) | (788) | (366) | - | (1 513) |
| Wartość księgowa netto | 444 | 504 | 594 | 135 | 3 | 1 680 |
| Rok obrotowy 2006 | | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 444 | 504 | 594 | 135 | 3 | 1 680 |
| Zwiększenia | 63 | 42 | 407 | 28 | 173 | 713 |
| Przesunięcia | 118 | - | - | 13 | (131) | - |
| Likwidacje | - | - | (22) | - | - | (22) |
| Amortyzacja | (51) | (138) | (207) | (36) | - | (432) |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 574 | 408 | 772 | 140 | 45 | 1 939 |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 658 | 872 | 1 686 | 542 | 45 | 3 803 |
| Umorzenie | (84) | (464) | (914) | (402) | - | (1 864) |
| Wartość księgowa netto | 574 | 408 | 772 | 140 | 45 | 1 939 |
| I półrocze 2007 | | | | | | |
| okresu | 574 | 408 | 772 | 140 | 45 | 1 939 |
| Zwiększenia | 2 | 187 | 249 | 9 | 3 | 450 |
| Przesunięcia | - | - | 43 | - | (43) | - |
| Likwidacje | (1) | (1) | - | - | - | (2) |
| Amortyzacja | (32) | (84) | (126) | (22) | - | (264) |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 543 | 510 | 938 | 127 | 5 | 2 123 |
| Stan na 30 czerwca 2007 r. | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 659 | 1 039 | 1 978 | 551 | 5 | 4 232 |
| Umorzenie | (116) | (529) | (1 040) | (424) | - | (2 109) |
| Wartość księgowa netto | 543 | 510 | 938 | 127 | 5 | 2 123 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Odpis amortyzacyjny powiększył:

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| - koszty produkcji | 31 | 64 | 33 |
| - koszty sprzedaży i marketingu | 162 | 268 | 122 |
| - koszty zarządu | 71 | 100 | 50 |
| <u>Razem</u> | <u>264</u> | <u>432</u> | <u>205</u> |

W ramach leasingu finansowego użytkowane są środki transportu

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Koszt (brutto) | 574 | 415 | 751 |
| Umorzenie | 445 | 83 | 182 |
| <u>Wartość księgowa netto</u> | <u>129</u> | <u>332</u> | <u>569</u> |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | Znaki towarowe i licencje | Pozostałe | Wartości niematerialne i prawne w budowie | Ogółem |
|--|---------------------------------|-----------|--|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 2 277 | 2 080 | - | 4 357 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | (300) | (2 080) | - | (2 380) |
| Wartość księgowa netto | 1 977 | - | - | 1 977 |
| Okres od 01.01 do 30.06.2006 r. | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 1 977 | - | - | 1 977 |
| Amortyzacja | (57) | - | - | (57) |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 1 920 | - | - | 1 920 |
| Stan na 30 czerwca 2006 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 2 277 | 2 080 | - | 4 357 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | (357) | (2 080) | - | (2 437) |
| Wartość księgowa netto | 1 920 | - | - | 1 920 |
| Rok obrotowy 2006 | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 1 977 | - | - | 1 977 |
| Zwiększenia | 1 | - | - | 1 |
| Amortyzacja | (114) | - | - | (114) |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 1 864 | - | - | 1 864 |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 2 278 | 2 080 | - | 4 358 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | (414) | (2 080) | - | (2 494) |
| Wartość księgowa netto | 1 864 | - | - | 1 864 |
| Okres od 01.01 do 30.06.2007 r. | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 1 864 | - | - | 1 864 |
| Zwiększenia | 3 | - | - | 3 |
| Amortyzacja | (57) | - | - | (57) |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 1 810 | - | - | 1 810 |
| Stan na 30 czerwca 2007 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 2 281 | 2 080 | - | 4 361 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy | (471) | (2 080) | - | (2 551) |
| Wartość księgowa netto | 1 810 | - | - | 1 810 |

Odpis amortyzacyjny powiększył:

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|------------------|---------------|------------|---------------|
| - koszty zarządu | 57 | 114 | 57 |
| Razem | 57 | 114 | 57 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | - | 788 | 788 |
| Zwiększenia | - | 3 198 | 3 198 |
| Zmniejszenia | - | (4 664) | (2 909) |
| Odniesienie różnicy z wyceny na kapitał własny | - | 678 | 743 |
| Stan na koniec okresu | - | - | 1 820 |
| Minus: część długoterminowa | - | - | - |
| Część krótkoterminowa | - | - | 1 820 |

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Papiery wartościowe notowane na giełdzie: | | | |
| - Kapitałowe papiery wartościowe | - | - | 1 820 |
| Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie: | | | |
| - Dłużne papiery wartościowe w obrocie na nieaktywnych rynkach oraz wyemitowane przez jednostki nienotowane na giełdzie | - | - | - |
| | - | - | 1 820 |

9. ZAPASY

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Wyroby gotowe | 46 | 104 | 68 |
| Materiały | - | 27 | - |
| Towary | 13 107 | 12 574 | 7 327 |
| | 13 153 | 12 705 | 7 395 |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu 01 stycznia | 33 | 13 | 13 |
| Zwiększenie | - | 26 | - |
| Wykorzystanie | (5) | (6) | (5) |
| Stan na koniec okresu | 28 | 33 | 8 |

Tytułem zabezpieczenia zaciągniętego kredytu na zapasach (towarach handlowych) ustanowiono cesję w kwocie 2 750 tys. zł. na rzecz BRE Bank oraz 7 000 tys. zł. na rzecz PKO BP.

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności handlowe | 55 863 | 43 552 | 37 875 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności | (932) | (927) | (1 000) |
| Należności handlowe - netto | 54 931 | 42 625 | 36 875 |
| Pozostałe należności netto | 1 266 | 1 396 | 800 |
| Przedpłaty | 351 | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 659 | 263 | 555 |
| Należności od podmiotów powiązanych | 99 | - | 13 |
| | 57 306 | 44 284 | 38 243 |
| Minus: część długoterminowa: rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| Część krótkoterminowa | 57 306 | 44 284 | 38 243 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK

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

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Wartości bilansowe należności są zbliżone do wartości godziwej.

Na należnościach od wybranych kontrahentach ustanowiono cesję tytułem zabezpieczenie kredytu. Stan należności objętych cesją wynosi: 30-06-2007 -26 317 tys. zł wykorzystany kredyt – 11 554 tys. zł 2006r - 11 308 tys. zł. wykorzystany kredyt – 3 926 tys. zł.; 30-06-2006 - 12 235 tys. zł wykorzystany kredyt – 2 009 tys. zł

Struktura walutowa wartości bilansowej należności brutto Spółki przedstawia się w sposób następujący:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| PLN | 55 778 | 43 526 | 37 674 |
| EUR | 85 | 26 | 202 |
| | 55 863 | 43 552 | 37 876 |

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności :

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| stan na 01 stycznia | 927 | 985 | 985 |
| - na należności handlowe - przeterminowane | 388 | 632 | 278 |
| Razem zwiększenia odpisów | 388 | 632 | 278 |

Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| - na należności handlowe, przeterminowane - zapłata | (164) | (165) | (92) |
| - na należności handlowe, przeterminowane - wykorzystanie odpisu | (219) | (525) | (170) |
| Razem zmniejszenia odpisów | (383) | (690) | (262) |

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

11. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Terminowe kontrakty walutowe | | | |
| - zabezpieczenie wartości godziwej (aktywa) | 9 | 12 | 41 |
| - zabezpieczenie wartości godziwej (zobowiązania) | - | - | - |
| Część krótkoterminowa | 9 | 12 | 41 |

Pochodne instrumenty finansowe wynikają z wyceny wartości godziwej zawartych przez spółkę transakcji (Forward) zabezpieczających płatności zobowiązań w walutach obcych. Kontrakty te wyceniane są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w wartości godziwej dokonywanej przez bank, w którym dokonano transakcji. Zyski i straty z tytułu wyceny odnoszone są na rachunek zysków i strat w pozycji Pozostałe zyski (straty) operacyjne - netto (nota 23). Na dzień 30-06-2007 Spółka uzyskała zysk z tytułu wyceny w wysokości 9 tys. zł. Na dzień 31-12-2006 Spółka uzyskała zysk z tytułu wyceny w wysokości 12 tys. zł., natomiast na 30-06-2006 Spółka uzyskała zysk z tytułu z wyceny w kwocie 41 tys. zł.

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 995 | 928 | 605 |
| Środki pieniężne w drodze | 44 | 65 | 58 |
| | 1 039 | 993 | 663 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

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

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 039 | 993 | 663 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (19 650) | (3 926) | (2 008) |
| | <u>(18 611)</u> | <u>(2 933)</u> | <u>(1 345)</u> |

13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

| | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | <u>5 000 000</u> | <u>5 000</u> |
| Stan na 30 czerwca 2006 r. | <u>5 000 000</u> | <u>5 000</u> |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | <u>5 000 000</u> | <u>5 000</u> |
| Stan na 1 stycznia 2007 r. | <u>5 000 000</u> | <u>5 000</u> |
| Stan na 30 czerwca 2007 r. | <u>5 000 000</u> | <u>5 000</u> |

Kapitał podstawowy składa się z następujących kategorii :

1. Kapitał zakładowy spółki

Według stanu na dzień 30.06.2007 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 5 000 tys. zł i składa się z 5 000 000 akcji o wartości 1 zł każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

100% akcji posiada ALMA MARKET S.A. mająca siedzibę w Krakowie przy ul. Pilotów 6.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

14. POZOSTAŁE KAPITAŁY

| | Element kapitałowy z tyt. ujęcia kosztów poniesionych w związku z planowaną emisją | | Kapitał z inwestycji dostępnych do sprzedaży | Ogółem |
|--|---|-----------|---|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | - | (549) | | (549) |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej w trakcie roku | - | 800 | | 800 |
| - Podatek odroczone od zysków z tytułu zmian wartości godziwej | - | (152) | | (152) |
| - Przeniesienie do rachunku zysków i strat | - | (57) | | (57) |
| - Podatek od przeniesień do rachunku zysków i strat | - | 11 | | 11 |
| Stan na 30 czerwca 2006r. | - | 53 | | 53 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | - | (549) | | (549) |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej w trakcie roku | - | 800 | | 800 |
| - Podatek odroczone od zysków z tytułu zmian wartości godziwej | - | (152) | | (152) |
| - Przeniesienie do rachunku zysków i strat | - | (122) | | (122) |
| - Podatek od przeniesień do rachunku zysków i strat | - | 23 | | 23 |
| - Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji | (184) | - | | (184) |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | (184) | - | | (184) |
| Stan na 1 stycznia 2007 r. | (184) | - | | (184) |
| - Koszty poniesione w związku z planowaną emisją akcji | 63 | - | | 63 |
| Stan na 30 czerwca 2007r. | (121) | - | | (121) |

W pozycji element kapitałowy z tytułu ujęcia kosztów poniesionych w związku z planowaną emisją akcji Spółka wykazała na dzień 30 czerwca 2007r koszty w kwocie 121 tys. zł. poniesione w związku z przewidywanym wejściem na Giełdę Papierów Wartościowych w sierpniu 2007 roku.

15. ZYSK ZATRZYMANY

| | Zysk zatrzymany do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego | | Pozostałe zyski | Ogółem |
|---|--|--------------|------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 50 | 2 656 | | 2 706 |
| - zysk netto za okres od 01-01-2006 r.do 30-06-2006 r. | 90 | 1 029 | | 1 119 |
| Stan na 30 czerwca 2006r. | 140 | 3 685 | | 3 825 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 50 | 2 656 | | 2 706 |
| - zysk netto za okres od 01-01-2006 r. do 31-12-2006 r. | 150 | 1 723 | | 1 873 |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | 200 | 4 379 | | 4 579 |
| Stan na 1 stycznia 2007 r. | 200 | 4 379 | | 4 579 |
| - zysk netto za okres od 01-01-2007 r.do 30-06-2007 r. | 87 | 1 006 | | 1 093 |
| Stan na 30 czerwca 2007r. | 287 | 5 385 | | 5 672 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

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 wielkość pozostałych zysków składa się:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| - Zysk zatrzymany | 4 579 | 2 706 | 2 706 |
| - Zysk bieżącego okresu | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| Razem: | 5 672 | 4 579 | 3 825 |

16. KREDYTY I POŻYCZKI

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Długoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 211 | 139 | 206 |
| Obligacje zamienne | | | |
| Obligacje i inne pożyczki | | | |
| Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane | | | |
| | 211 | 139 | 206 |
| Krótkoterminowe | | | |
| Kredyty bankowe | | | |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 19 650 | 3 926 | 2 009 |
| - naliczone odsetki | 28 | 6 | 3 |
| Pożyczki od podmiotu dominującego | - | 12 200 | 12 200 |
| - naliczone odsetki | - | 53 | 53 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 135 | 120 | 177 |
| | 19 813 | 16 305 | 14 442 |
| Kredyty i pożyczki ogółem | 20 024 | 16 444 | 14 648 |

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Od 1 do 2 lat | 211 | 139 | 206 |

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek Spółki przedstawia się w sposób następujący:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|
| PLN | 20 024 | 16 444 | 14 649 |

Efektywna stopa procentowa dla kredytów w rachunku bieżącym wynosiła:

BRE BANK S.A. 30.06.2007: 5,07%; 2006: 5,16%; 30.06.2006: 5,29%

PKO BP S.A. 30.06.2007: 4,98%; 2006: 5,09%; 30.06.2006: 5,15%

Kredyt Bank S.A. 30.06.2007: 4,86%

Kredyt Bank S.A. kredyt dyskontowy 30.06.2007: 5,08%

Efektywna stopa procentowa dla pożyczek wynosiła:

30.06.2007: 5,23%; 2006: 6,42%; 30.06.2006: 5,44%

Na dzień 30 czerwca 2007 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi, przyznanymi środkami kredytowymi w rachunku bieżącym w wysokości 2 150 tys. zł. (2006: 4 074 tys. zł; 30.06.2006: 5 991 tys. zł)

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Poniżej jednego roku | 153 | 134 | 194 |
| Od jednego do pięciu lat | 228 | 146 | 220 |
| Razem | 381 | 280 | 414 |
| Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego | (35) | (21) | (31) |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 346 | 259 | 383 |

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Poniżej jednego roku | 135 | 120 | 177 |
| Od jednego do pięciu lat | 211 | 139 | 206 |
| Razem | 346 | 259 | 383 |

Efektywna stopa procentowa dla leasingu wynosiła:
30.06.2007: 4,26%; 2006: 4,26%; 30.06.2006: 4,45%

17. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | | | |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 8 | 8 | 8 |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 70 | 87 | 65 |
| | 78 | 95 | 73 |

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| | | | |
|---|------------|------------|------------|
| - Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy | 216 | 183 | 148 |
| - Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy | 32 | 41 | 28 |
| | 248 | 224 | 176 |
| | 170 | 129 | 103 |

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Obciążenie wyniku finansowego (nota 28) | 41 | 113 | 75 |
| Podatek odroczone od zmian wartości godziwej aktywów finansowych | | 129 | 141 |
| Stan na | 41 | 242 | 216 |

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawia się następująco:

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | Przyspieszona amortyzacja podatkowa | Zyski z tytułu zmian wartości godziwej | Pozostałe zmienne | Razem |
|---|---|---|-------------------|------------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 99 | 5 | 4 | 108 |
| Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | 49 | 4 | 3 | 56 |
| Pomniejszenie kapitału własnego | - | - | 12 | 12 |
| Stan na 30 czerwca 2006r. | 148 | 9 | 19 | 176 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 99 | 5 | 4 | 108 |
| Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | 84 | 12 | 20 | 116 |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | 183 | 17 | 24 | 224 |
| Stan na 01 stycznia 2007 r. | 183 | 17 | 24 | 224 |
| Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | 33 | (9) | - | 24 |
| Stan na 30 czerwca 2007r. | 216 | 8 | 24 | 248 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | Rezerwy utruty wartości | Inne rezerwy | Pozostałe | Razem |
|---|----------------------------|--------------|-----------|-----------|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 129 | 23 | 69 | 221 |
| Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | - | 6 | (25) | (19) |
| Powiększenie kapitału własnego | (129) | - | - | (129) |
| Stan na 30 czerwca 2006r. | - | 29 | 44 | 73 |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 129 | 23 | 69 | 221 |
| (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego | - | 3 | - | 3 |
| Powiększenie kapitału własnego | (129) | - | - | (129) |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | - | 26 | 69 | 95 |
| Stan na 1 stycznia 2007 r. | - | 26 | 69 | 95 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | - | 3 | (20) | (17) |
| Stan na 30 czerwca 2007r. | - | 29 | 49 | 78 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

| | Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne |
|--|--|
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 36 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 6 |
| - Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | (2) |
| Stan na 30 czerwca 2006r. | 40 |
| | |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 36 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 8 |
| - Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | (2) |
| Stan na 31 grudnia 2006 r. | 42 |
| | |
| Stan na 1 stycznia 2006 r. | 42 |
| Ujęte w rachunku zysków i strat: | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 4 |
| - Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | (5) |
| Stan na 30 czerwca 2007r. | 41 |

Struktura łącznej kwoty rezerw:

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Długoterminowe | 41 | 42 | 40 |
| | 41 | 42 | 40 |

19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | 30 czerwca 2007 | 31 grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 43 011 | 35 333 | 27 164 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | 1 322 | 110 | 697 |
| Pozostałe zobowiązania | 101 | 80 | 71 |
| ZFŚS | 25 | 33 | 65 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 169 | 209 | 383 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 2 | - | 3 |
| | 44 630 | 35 765 | 28 383 |
| Minus: część długoterminowa: kwoty zatrzymane (kaucje) | - | - | - |
| Część krótkoterminowa | 44 630 | 35 765 | 28 383 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o podmiotach powiązanych.

Spółka ALMA MARKET S.A. jest spółką dominującą i posiada 100 % akcji .

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

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

I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług, środków trwałych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 180 | 302 | 140 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 12 | 23 | 12 |
| | 192 | 325 | 152 |

II. Zakup materiałów, towarów i usług, środków trwałych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|------------|---------------|
| <i>Zakupy materiałów:</i> | 1 | 8 | 8 |
| <i>w tym energia</i> | - | 1 | 1 |
| <i>Zakupu usług</i> | 17 | 58 | 36 |
| <i>Koszty z tytułu udzielenia gwarancji</i> | 220 | 533 | 233 |
| | 238 | 599 | 277 |

III. Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|---------------|------------|---------------|
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze | | | |
| Zarząd | 271 | 395 | 210 |
| Rada Nadzorcza | 146 | 372 | 186 |

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

| | 30 czerwca 2007 | 31grudnia 2006 | 30 czerwca 2006 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| <i>Należności od podmiotów powiązanych</i> | | | |
| Alma Market S.A. | 99 | - | 13 |
| <i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i> | | | |
| Alma Market S.A. | 2 | - | 3 |

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

| | I półrocze | 31grudnia 2006 | I półrocze |
|---|------------|----------------|------------|
| Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej (oraz członkom ich rodzin) | | | |
| Początek roku | 6 | 16 | 16 |
| Splata udzielonych pożyczek | (5) | (10) | (5) |
| | 1 | 6 | 11 |

Warunki pożyczek udzielonych członkom Zarządu :

Pożyczki udzielone zostały przez spółkę na zasadach ogólnych z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na cele mieszkaniowe.

Okres spłaty od 3 do 10 lat, oprocentowanie 1 pkt. procentowy za każdy rok naliczone z góry od całej kwoty pożyczki.

Nie było wymagane utworzenie rezerwy na pożyczki udzielone członkom Zarządu w żadnym z prezentowanych okresów.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK

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

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Pożyczki otrzymane od jednostki dominującej:

| | I półrocze | 31grudnia 2006 | I półrocze |
|-----------------------------------|------------|----------------|---------------|
| Początek roku | 12 253 | 6 047 | 6 047 |
| Pożyczki udzielone w trakcie roku | - | 12 200 | 12 200 |
| Splata udzielonych pożyczek | (12 200) | (6 000) | (6 000) |
| Odsetki naliczone | 90 | 554 | 226 |
| Odsetki zapłacone | (143) | (548) | (220) |
| | - | 12 253 | 12 253 |

Głównym akcjonariuszem Spółki dominującej ALMA MARKET SA jest Pan Jerzy Mazgaj posiadający 1 437 301 akcji (34,08%), co daje 3 546 505 głosów (53,60%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki ALMA MARKET S.A., KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem powiązonym z następującymi Spółkami:

1. Firma spółki: PARADISE GROUP Sp. z o.o. w Krakowie

W Paradise Group Sp. z o.o. Pan Jerzy Mazgaj posiada 99,57% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

2. Firma spółki: „PREMIUM CIGARS” Sp. z o.o. w Krakowie

W Premium Cigars Sp. z o.o. Pan Jerzy Mazgaj posiada 75% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

W prezentowanym okresie KRAKCHEMIA S.A. nie zawierała transakcji z Panem Jerzym Mazgajem innych niż świadczenia z tytułu pełnienia funkcji zarządzających.

Jako, że jednostka dominująca ALMA MARKET S.A. posiada 100% udziałów podmiotu zależnego ALMA DEVELOPMENT Spółka z o.o., oraz Krakowski Kredens Sp. z o.o. w związku z tym KRAKCHEMIA S.A. jest podmiotem powiązonym z tymi spółkami.

W trakcie okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym, za wyjątkiem transakcji zawieranych z ALMA MARKET S.A. i opisanymi powyżej, KRAKCHEMIA S.A. nie zawierała innych transakcji z powyżej wymienionymi podmiotami powiązanymi.

21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów | 138 | 285 | 118 |
| Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów | 131 204 | 208 655 | 93 857 |
| Sprzedaż hurtowa produktów | 1 403 | 3 908 | 1 913 |
| Sprzedaż usług | 517 | 342 | 181 |
| Razem, przychody ze sprzedaży | 133 262 | 213 190 | 96 069 |
| eksport | - | - | - |
| dostawy wewnątrzunijne | 1 005 | 3 821 | 1 452 |
| Łączne przychody ze sprzedaży poza kraj | 1 005 | 3 821 | 1 452 |

22. ZYSKI / STRATY KURSOWE

Różnice kursowe powiększające (koszty) / przychody w rachunku zysków i strat uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|------------|---------------|
| Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto | (4) | (8) | - |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (41) | (29) | (36) |
| Koszty ogólnego zarządu | 18 | 70 | (67) |
| | (27) | 33 | (103) |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 17 | 9 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 17 | 9 |

24. POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY OPERACYJNE – NETTO

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|---------------|------------|---------------|
| Pozostałe aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczonymi przez rachunek zysków i strat: | | | |
| - straty z tytułu zmian wartości godziwej (zrealizowane i niezrealizowane) | (392) | (666) | (278) |
| - zyski z tytułu zmian wartości godziwej (zrealizowane i niezrealizowane) | 169 | 172 | 97 |
| Instrumenty pochodne | | | |
| - kontrakty terminowe: transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia | (3) | 22 | 51 |
| Przychody z tytułu odsetek | 349 | 158 | 74 |
| Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych | - | 1 022 | 963 |
| Zysk ze sprzedaży środków trwałych | 1 | (12) | 4 |
| Koszty pozostałe | (31) | (117) | (28) |
| Pozostałe zyski (straty) operacyjne – netto | 93 | 579 | 883 |

25. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 1 621 | 3 024 | 1 495 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 257 | 473 | 240 |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | 48 | 76 | 39 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe | - | 8 | - |
| | 1 926 | 3 581 | 1 774 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

26. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości (nota 6, 7) | 322 | 546 | 262 |
| Środki trwałe | 264 | 432 | 205 |
| Wartości niematerialne i prawne | 57 | 114 | 57 |
| Koszty świadczeń pracowniczych (nota 25) | 1 926 | 3 581 | 1 774 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (50) | (53) | (16) |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | 125 370 | 198 111 | 88 901 |
| Zużycie surowców i materiałów | 1 512 | 4 058 | 1 973 |
| Usługi obce | 2 180 | 4 108 | 2 052 |
| Podatki i opłaty | 74 | 91 | 46 |
| Pozostałe koszty | 166 | 261 | 149 |
| Łączne koszty sprzedanych towarów i materiałów marketingu i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu | 131 500 | 210 703 | 95 141 |
| Różnice kursowe w kosztach zarządu | 18 | 70 | (66) |
| W koszcie własnym sprzedanych towarów i materiałów ujęto różnice kursowe | (41) | (29) | (36) |

27. KOSZTY FINANSOWE

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Koszty odsetek: | | | |
| - kredyty bankowe | 416 | 214 | 123 |
| - leasing | 9 | 22 | 12 |
| - pożyczki | 91 | 554 | 226 |
| | 516 | 790 | 361 |

28. PODATEK DOCHODOWY

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

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Podatek bieżący | 229 | 377 | 199 |
| Podatek odroczony (nota 17) | 41 | 113 | 75 |
| | 270 | 490 | 274 |

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

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 1 363 | 2 363 | 1 393 |
| Podatek wyliczony według stawek krajowych | 259 | 449 | 264 |
| Przychody nie opodatkowane | (66) | (34) | (15) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu | 77 | 75 | 25 |
| Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat | 270 | 490 | 274 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

29. ZYSK NA AKCJE

Wyliczenia zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję

zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w I półroczu 2006 roku = $1\,118\,825,09\text{zł}/5\,000\,000 = 0,22\text{zł}$
 zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w 2006 roku = $1\,872\,709,80\text{zł}/5\,000\,000 = 0,37\text{zł}$
 zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję w I półroczu 2007 roku = $1\,093\,229,57\text{zł}/5\,000\,000 = 0,22\text{zł}$

Wyliczenia zysku z działalności zaniechanej przypadającego na 1 akcję

Spółka nie zaniechała działalności w 2007 roku

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wynosi **5 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wynosi **5 000** tys.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) KRAKCHEMIA SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wynosi **5 000** tys.

Rozwodniony

Zarówno w okresie 2007 roku jak też 2006 roku rozwodnienie akcji nie występuje.

Podsumowanie

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Zysk netto | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| z tego: | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| przypadający na udziały mniejszości | | | |
| Zysk z działalności na akcję, przypadający na akcjonariuszy Spółki w | | | |
| trakcie okresu (w zł na jedną akcję) | | | |
| – podstawowy | 0,22 | 0,37 | 0,22 |
| – rozwodniony | 0,22 | 0,37 | 0,22 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

30. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| Zysk netto roku obrotowego | 1 093 | 1 873 | 1 119 |
| Korekty: | (3 499) | (9 090) | (6 111) |
| - Podatek dochodowy (nota 28) | 270 | 490 | 274 |
| - Amortyzacja środków trwałych (nota 6) | 264 | 432 | 205 |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7) | 57 | 114 | 57 |
| - (Zysk)/ strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | (1) | 12 | (4) |
| - Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych | 3 | (12) | (41) |
| - Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaży) | - | (1 022) | (962) |
| - Koszty odsetek (nota 27) | 516 | 790 | 361 |
| - Zapasy | (448) | (3 549) | 1 761 |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | (7 250) | (19 679) | (7 079) |
| - Rezerwy | (1) | 6 | 4 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 3 091 | 13 328 | (687) |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 406) | (7 217) | (4 992) |

W rachunku przepływów pieniężnych wartość pozycji składa się z

I. Nabycie

1.Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| -zakup środków trwałych (nota 6) | 450 | 713 | 456 |
| -zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych | (2) | 37 | (37) |
| -środki trwałe nabyte w leasingu | (158) | (346) | (346) |
| Razem | 290 | 404 | 73 |

2.Nabycie wartości niematerialnych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| -zakup wartości niematerialnych (nota 8) | 3 | 1 | - |
| -zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu wartości niematerialnych | - | 1 913 | 1 913 |
| Razem | 3 | 1 914 | 1 913 |

3.Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| -aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (nota 9) | - | 3 198 | 3 198 |
| Razem | - | 3 198 | 3 198 |

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

KRAKCHEMIA SA – SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PÓŁROCZE 2007 ROK
(wszystkie kwoty wyrażone są w .PLN o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

II. Sprzedaż

1. Sprzedaż środków trwałych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|------------|---------------|
| -wartość księgowa netto (nota 6) | 2 | 22 | - |
| -zysk na sprzedaży środków trwałych (nota 24) | 1 | (12) | 4 |
| Razem | 3 | 10 | 4 |

2. Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--|---------------|--------------|---------------|
| -wartość księgowa netto | - | 4 664 | 2 909 |
| -zysk na sprzedaży inwestycji (nota 24) | - | 1 022 | 963 |
| -zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży inwestycji | - | - | - |
| Razem | - | 5 686 | 3 872 |

III. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|---|---------------|------------|---------------|
| - kontrakty terminowe: transakcje nie kwalifikujące się na zabezpieczenia (nota 24) | (3) | 22 | 51 |
| -zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmian wartości godziwej | - | (10) | (10) |
| -zmiana stanu należności z tytułu zmian wartości godziwej | - | - | - |
| Razem | (3) | 12 | 41 |

Transakcje niepieniężne

Działalność operacyjna

Operacje niepieniężne dotyczyły sprzedaży towarów i stanowiły zapłatę za zakupione towary

| | półrocze 2007 | 31-12-2006 | półrocze 2006 |
|--------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| zmiana stanu operacji niepieniężnych | 5 772 | (5 075) | 1 484 |

W celach porównawczych skorygowano pozycje: należności handlowe oraz zobowiązania handlowe, w rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, o powyższe kwoty (transakcje niepieniężne) w poprzednich okresach sprawozdawczych prezentację dokonanych zmian pokazano w pkt 2.24 niniejszego sprawozdania.

Noty na stronach 7-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – c.d.

31. POZOSTAŁE INFORMACJE DO NOT OBJAŚNIAJĄCYCH

W dniu 5 stycznia 2007 r. została zawarta warunkowa umowa przedwstępna zakupu udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Umowa została zawarta z panem Sławomirem Piecka oraz panią Reginą Piecka i dotyczy sprzedaży na rzecz KRAKCHEMIA S.A., udziałów stanowiących 100 % kapitału zakładowego w spółce MAXIMEX Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

Cenę sprzedaży udziałów ustalono na sumę kwoty 1.000.000 złotych (jeden milion) oraz kwoty równej iloczynowi liczby 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) oraz ceny emisyjnej jednej akcji KRAKCHEMII S.A. w ofercie publicznej na rynku pierwotnym, w związku z planowanym wejściem na Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych w 2007 roku.

Warunkiem zawieszającym umowy jest uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 27 kwietnia 2007 r. KRAKCHEMIA S.A. powzięła informacje, że w dniu 20 kwietnia 2007 r. Prezes wyraził zgodę na przeprowadzenie transakcji.

Zgodnie z treścią umowy i warunkami w niej zawartymi zobowiązanie do zawarcia Umowy Przyrzeczonej upływa z dniem 31 grudnia 2007 r.

W przypadku uchylania się przez jedną ze stron od zawarcia umowy przyrzeczonej wbrew obciążającemu tę stronę zobowiązaniu, pomimo uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, druga strona może żądać zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 złotych (dwa

miliony). Ewentualna zapłata kary umownej nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych uzupełniających.

W dniu 30 maja 2007 r. zawarto porozumienie o zmianie określonych postanowień warunkowej umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów zawartej w dniu 5 stycznia 2007 r. Jedną z najistotniejszych zmian dotyczyła zapisów umowy odnoszących się do metody wyliczenia łącznej ceny sprzedaży udziałów, z których wynika, że łączna cena sprzedaży udziałów przysługujących Panu Sławomirowi Piecka, wyniesie nie mniej niż 1.988.000 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy) złotych – w przypadku, gdy cena emisyjna będzie równa cenie nominalnej wynoszącej 1 zł oraz nie więcej niż 15.488.000 (piętnaście milionów czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy) złotych, w przypadku gdy cena emisyjna będzie równa cenie maksymalnej wynoszącej 10 zł.; zapłata za udziały Pani Reginy Piecka nastąpi w niezmienionej formie gotówką w kwocie 512.000.000 zł (pięćset dwanaście tysięcy złotych).

MAXIMEX Sp. z o.o. prowadzi podstawową działalność operacyjną związaną ze sprzedażą i dystrybucją surowców tworzyw sztucznych. Zakup udziałów w MAXIMEX Sp. z o.o. jest zgodny z przyjętą przez KRAKCHEMIĘ S.A. strategią, obejmującą akwizycję spółek tożsamych branżowo z rynkiem surowców tworzyw sztucznych, ze środków pozyskanych z planowanej emisji akcji KRAKCHEMII S.A. w ramach oferty publicznej.

W dniu 18 czerwca 2007 r. Spółka złożyła wniosek w BRE Banku, Oddział Regionalny w Krakowie o udzielenie kredytu obrotowego do wysokości 10 milionów złotych, z przeznaczeniem na dofinansowanie zakupu 100% udziałów w spółce MAXIMEX Sp. z o.o. Zgodnie z oczekiwaniem Spółki podpisanie umowy kredytowej powinno nastąpić przed wymaganym terminem zapłaty za udziały MAXIMEX Sp. z o.o., spłata kredytu nastąpi zaś w momencie udostępnienia środków pozyskanych przez KRAKCHEMIA S.A. z emisji akcji. Stosowną umowę Spółka podpisała w dniu 5 lipiec 2007 rok

W dniu 31 lipca 2007 Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny KRAKCHEMIA S.A.

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Dorota Widz-Szwarc
Główna Księgowa

Zarząd spółki KRAKCHEMIA SA

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

.....
Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu

.....
Włodzimierz Oprzędek
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 1 sierpnia 2007 rok