

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007**  
**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY**  
**I RADY NADZORCZEJ**  
**KRAKCHEMIA S.A.**

## **A. Część ogólna.**

### **1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.**

#### **1.1. Nazwa:**

**KRAKCHEMIA Spółka Akcyjna**  
(zwana również w dalszej części Raportu „Spółką”)

#### **1.2. Adres siedziby:**

**30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 10**

#### **1.3. Forma prawna:**

Spółka Akcyjna

#### **1.4. Przedmiot działalności:**

W roku 2007 podstawowy zakres działalności Spółki obejmował handel hurtowy i detaliczny produktami chemicznymi, w tym między innymi: granulatami tworzyw sztucznych, folią, farbami, odczynnikami chemicznymi.

### **2. Podstawy prawne działalności**

#### **2.1. Akt założycielski Spółki**

Spółka została powołana do prowadzenia działalności jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą KrakChemia – Hurt. Akt założycielski Spółki sporządzono w Kancelarii Notarialnej dnia 18 lipca 2000r. – akt notarialny Rep. A nr 5393/2000.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dnia 02 września 2004r. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Dnia 5 listopada 2004r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki na KRAKCHEMIA S.A.

Spółka działa w oparciu o:

- Statut Spółki
- Kodeks spółek handlowych

#### **2.2. Statut Spółki**

Statut Spółki sporządzony został dnia 2 września 2004r. w formie aktu notarialnego przez notariusza Roberta Ludźmierskiego Rep. A nr 7376/2004.

W roku 2007 w Statucie Spółki wprowadzone zostały zmiany na podstawie uchwał, zaprotokołowanych przez notariusza Roberta Ludźmierskiego:

- Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007r. – akt notarialny Rep. A nr 6308/2007

- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 czerwca 2007r. – akt notarialny Rep. A nr 8605/2007

Rada Nadzorcza Spółki dnia 28 sierpnia 2007r. w uchwale nr 1/08/2007 ustaliła jednolity tekst Statutu Spółki.

#### **2.3. Organ rejestrowy i data oraz numer wpisu do rejestru:**

Dnia 1 października 2004r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000217348.**

## 2.4. Rejestracja podatkowa i statystyczna:

Numer ewidencyjny NIP: 945-192-35-62

Numer statystyczny REGON 357220430

## 2.5. Kapitał podstawowy i jego zmiany w badanym roku obrotowym:

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 01 stycznia 2007r. wynosił 5.000.000 zł i dzielił się na 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej po 1 zł każda.

Zgromadzenie Spółki dnia 17 kwietnia 2007r. zaprotokołowane przez notariusza Roberta Ludźmierskiego – akt notarialny Rep. A nr 6308/2007, podjęło uchwałę nr 25/04/07 w sprawie zmiany ustalonej w Statucie Spółki wysokości kapitału zakładowego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. kapitał zakładowy wynosi 10.000.000 zł ( dziesięć milionów) i dzieli się na 10.000.000 ( pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 1 zł każda, w tym:

5.000.000 ( pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A

5.000.000 ( pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B

Akcje serii A i B są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## 2.6. Skład Zarządu Spółki :

Prezes Zarządu Andrzej Zdebski

Pan Andrzej Zdebski pełni funkcję Prezesa Zarządu od dnia 01 lutego 2007r.

Wiceprezes Zarządu Bogdan Wrześniak  
Wiceprezes Zarządu Włodzimierz Oprzędek

Pan Bogdan Wrześniak do dnia 31 stycznia 2007r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

## 2.7. Udzielone prokury:

Prokura oddzielna Dorota Widz Szwarc

## 2.8. Rada Nadzorcza

Do dnia 20 listopada 2007r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

Przewodniczący Rady Jerzy Mazgaj  
Nadzorczej  
Wiceprzewodniczący R.N. Grzegorz Pilch  
Członkowie R.N. Mariusz Wojdon  
Zbigniew Ćwiąkalski  
Konrad Hernik

Dnia 20.11.2007r. Pan Zbigniew Ćwiąkalski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 7 lutego 2008r. powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza.



#### **5.5. Podstawa przeprowadzenia badania:**

Wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za roku obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007 do dnia 31.12.2007r. dokonała Rada Nadzorcza dnia 30 lipca 2007r. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa o badanie sprawozdania finansowego nr 18/2007 zawarta dnia 2 sierpnia 2007r.

#### **5.6. Okres i miejsce przeprowadzenia badania:**

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki KRAKCHEMIA S.A. w Krakowie, przy ul. Plk. Dąbka 10 w miesiącach sierpień – wrzesień 2007 oraz luty, kwiecień 2008r. Badanie zakończono dnia 28 kwietnia 2008r.

#### **6. Oświadczenia i dostępność danych.**

6.1. Biegły rewident Krystyna Olesińska oświadcza, że jest niezależny od badanej jednostki i wypełnia ustawowe warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o przedstawionym do zbadania sprawozdaniu finansowym, a określone w art. 66, ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6.2. Kancelaria Biegłych Rewidentów „ KONTO” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że jest niezależna od badanej jednostki i wypełnia ustawowe zasady bezstronności i niezależności określone w art. 66, ust. 3 ustawy o rachunkowości.

6.3. W trakcie badania udostępniono biegłemu rewidentowi wymaganą dokumentację oraz księgi rachunkowe, Zarząd Spółki udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także złożył dnia 28 kwietnia 2008r. pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz zdarzeń występujących poza systemem rachunkowości. Badanie zostało przeprowadzone w części metodą reprezentacyjną, a z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

#### **7. Grupa kapitałowa i informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

KRAKCHEMIA S.A. jako jednostka zależna, wchodzi w skład Grupy kapitałowej, w której **ALMA MARKET Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krakowie, ul. Pilotów 6 jako jednostka dominująca, zobowiązana jest do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ALMA MARKET S.A.

KRAKCHEMIA S.A. posiada 100 % udziałów w spółce zależnej MAXIMEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku. KRAKCHEMIA S.A., jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej KRAKCHEMIA S.A.

**B. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki KRAKCHEMIA S.A. .**

**1. Porównawczy bilans Spółki za lata 2005- 2007**

|             | Wyszczególnienie                                    | Nr noty | 2007          | 2006          | 2005          | Dynamika zmian w % |              |
|-------------|-----------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|
|             |                                                     |         | tys zł        | tys zł        | tys zł        | 2007/2006          | 2006/2005    |
| <b>I.</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                |         | <b>15 534</b> | <b>3 803</b>  | <b>3 770</b>  | <b>308,5</b>       | <b>0,9</b>   |
| 1.          | Rzeczowe aktywa trwałe                              | 1.      | 1 990         | 1 939         | 1 680         | 2,6                | 15,4         |
| 2.          | Wartości niematerialne i prawne                     |         | 1 754         | 1 864         | 1 977         | ( 5,9)             | ( 5,7)       |
| 3.          | Inwestycje w jednostce zależnej                     | 2.      | 11 790        |               |               | 100,0              |              |
| 4.          | Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego       |         |               |               | 113           |                    | ( 100,0)     |
| <b>II.</b>  | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                              |         | <b>81 863</b> | <b>57 961</b> | <b>40 015</b> | <b>41,2</b>        | <b>44,8</b>  |
| 1.          | Zapasy                                              | 3.      | 21 652        | 12 705        | 9 156         | 70,4               | 38,8         |
| 2.          | Należności handlowe oraz pozostałe należności       | 4.      | 59 499        | 44 251        | 29 680        | 34,5               | 49,1         |
| 3.          | Pochodne instrumenty finansowe                      |         |               | 12            |               | ( 100,0)           | 100,0        |
| 4.          | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży              |         |               |               | 788           |                    | ( 100,0)     |
| 5.          | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                  |         | 712           | 993           | 391           | ( 28,3)            | 154,0        |
| <b>III.</b> | <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                               | 5.      | <b>45 195</b> | <b>9 395</b>  | <b>7 157</b>  | <b>381,1</b>       | <b>31,3</b>  |
| 1.          | Kapitał podstawowy                                  | 5.      | 38 843        | 5 000         | 5 000         | 676,9              | 0,0          |
| 2.          | Pozostałe kapitały                                  |         |               | ( 184)        | ( 549)        | 100,0              | 66,5         |
| 3.          | Zyski zatrzymane                                    |         | 6 352         | 4 579         | 2 706         | 38,7               | 69,2         |
| <b>IV.</b>  | <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                  |         | <b>412</b>    | <b>310</b>    | <b>66</b>     | <b>32,9</b>        | <b>369,7</b> |
| 1.          | Kredyty i pożyczki                                  | 7.      | 220           | 139           | 30            | 58,3               | 363,3        |
| 1.          | Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego |         | 149           | 129           |               | 15,5               | 100,0        |
| 1.          | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia      |         | 43            | 42            | 36            | 2,4                | 16,7         |
| <b>V.</b>   | <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOERMINOWE</b>                  | 6.      | <b>51 790</b> | <b>52 059</b> | <b>36 562</b> | <b>( 0,5)</b>      | <b>42,4</b>  |
| 2.          | Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania   |         | 38 259        | 35 732        | 29 452        | 7,1                | 21,3         |
| 2.          | Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego   |         | 10            | 22            | 2             | ( 54,5)            | 1 000,0      |
| 2.          | Kredyty i pożyczki                                  | 7.      | 13 478        | 16 305        | 7 098         | ( 17,3)            | 129,7        |
| 2.          | Pochodne instrumenty finansowe                      |         | 43            |               | 10            | 100,0              | ( 100,0)     |
|             | <b>SUMA BILANSOWA</b>                               |         | <b>97 397</b> | <b>61 764</b> | <b>43 785</b> | <b>57,7</b>        | <b>41,1</b>  |

| Wyszczególnienie                | Struktura - udział % pozycji w wartości aktywów ( kapitału własnego i zobowiązań) |              |              |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                 | 2007                                                                              | 2006         | 2005         |
| I. Aktywa trwałe                | 15,9                                                                              | 6,2          | 8,6          |
| II. Aktywa obrotowe, w tym:     | 84,1                                                                              | 93,8         | 91,4         |
| - zapasy                        | 22,2                                                                              | 20,6         | 20,9         |
| - należności handlowe           | 61,1                                                                              | 71,6         | 67,8         |
| III. Kapitał własny             | 46,4                                                                              | 15,2         | 16,3         |
| IV. Zobowiązania długoterminowe | 0,4                                                                               | 0,5          | 0,2          |
| V. Zobowiązania krótkoterminowe | 53,2                                                                              | 84,3         | 83,5         |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>           | <b>100,0</b>                                                                      | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

## 2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2005 – 2007

| Tytuł:                                            | 2007           | 2006          | 2005          | Dynamika zmian w % |               |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                                   | w tys. złotych |               |               | 2007/<br>2006      | 2006/<br>2005 |
| Przychody ze sprzedaży                            | 263 533        | 213 190       | 177 562       | 23,6               | 20,1          |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | ( 250 678)     | ( 201 697)    | ( 167 114)    | 24,3               | 20,7          |
| <b>Zysk brutto</b>                                | <b>12 855</b>  | <b>11 493</b> | <b>10 448</b> | <b>11,9</b>        | <b>10,0</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 24             | 17            |               | 41,2               | 100,0         |
| Koszty sprzedaży i marketingu                     | ( 7 488)       | ( 6 609)      | ( 6 373)      | 13,3               | 3,7           |
| Koszty ogólnego zarządu                           | ( 2 636)       | ( 2 327)      | ( 2 999)      | 13,3               | ( 22,4)       |
| Pozostałe zyski ( straty) operacyjne ( netto)     | 261            | 579           | 302           | ( 54,9)            | 91,7          |
| <b>Zysk operacyjny</b>                            | <b>3 016</b>   | <b>3 153</b>  | <b>1 378</b>  | <b>( 4,3)</b>      | <b>128,8</b>  |
| Koszty finansowe                                  | ( 781)         | ( 790)        | ( 615)        | ( 1,1)             | 28,5          |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                  | <b>2 235</b>   | <b>2 363</b>  | <b>763</b>    | <b>( 5,5)</b>      | <b>209,7</b>  |
| Podatek dochodowy                                 | ( 462)         | ( 490)        | ( 210)        | ( 5,7)             | 133,3         |
| <b>Zysk ( strata) netto roku obrotowego</b>       | <b>1 773</b>   | <b>1 873</b>  | <b>553</b>    | <b>( 5,3)</b>      | <b>238,6</b>  |

### **3. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą Spółki, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową.**

| LP  | Nazwa                                                    | Formuła                                                                                                         | 2007   | 2006   | 2005   |
|-----|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| 1.  | Wskaźnik rentowności operacyjnej aktywów (%)             | $\frac{\text{zysk operacyjny} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$                                   | 3,79   | 5,97   | 3,21   |
| 2.  | Wskaźnik rentowności sprzedaży (%)                       | $\frac{\text{zysk brutto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$                                     | 4,88   | 5,39   | 5,88   |
| 3.  | Wskaźnik rentowności netto (%)                           | $\frac{\text{zysk netto roku obrotowego} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$                            | 0,67   | 0,88   | 0,31   |
| 4.  | Wskaźnik produktywności aktywów (%)                      | $\frac{\text{przychody ze sprzedaży} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$                            | 331,15 | 403,84 | 413,03 |
| 5.  | Wskaźnik rentowności majątku ROA (%)                     | $\frac{\text{zysk netto roku obrotowego} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$                        | 2,23   | 3,55   | 1,29   |
| 6.  | Okres spłaty należności (w dniach)                       | $\frac{\text{średnioroczny stan należności handlowych (netto)} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$      | 56     | 50     | 44     |
| 7.  | Okres rotacji zapasów (w dniach)                         | $\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów}}$ | 25     | 20     | 18     |
| 8.  | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia                  | $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$                                     | 1,6    | 1,1    | 1,1    |
| 9.  | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia                 | $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$                     | 1,2    | 0,9    | 0,8    |
| 10. | Pokrycie wartości aktywów trwałych kapitałem własnym (%) | $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$                                                 | 290,9  | 247,0  | 189,8  |
| 11. | Zysk netto na 1 akcję                                    | $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$                                        | 0,28   | 0,37   | 0,11   |

### **4. Interpretacja wskaźników**

4.1. Wartość aktywów Spółki według stanu na dzień 31.12.2007r. wzrosła w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2006r. o 57,7%. Wzrost wartości majątku Spółki został sfinansowany:

- kapitałem własnym – wzrost o 381,1 %
- zobowiązaniami długoterminowymi, których wartość w omawianym okresie wzrosła o 32,9 %.



4.2. Podstawową grupę składników majątku Spółki stanowią aktywa obrotowe, których udział w wartości majątku wynosi 84,1 %. W roku 2007 najwyższe tempo wzrostu spośród znaczących aktywów obrotowych, wykazują zapasy ( wzrost o 70,4%). Wartość należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 34,5 % , a ich udział w wartości majątku Spółki zmniejszył się z 71,6 % (w roku 2006), do poziomu 61,1 % w roku bieżącym.

4.3. W roku 2007 w znaczący sposób (o 308,5 %) wzrosła wartość aktywów trwałych, co związane jest wyłącznie z nabyciem w bieżącym roku udziałów w jednostce zależnej.

4.4. Po stronie źródeł finansowania w latach 2005 - 2007 nastąpiły zmiany: w roku 2005 głównym źródłem finansowania były zobowiązania krótkoterminowe ( 83,5 %), w roku 2007 ich udział zmniejszył się do 53,2 %, a udział kapitału własnego wzrósł do poziomu 46,4 %. W całym analizowanym okresie wartość kapitałów własnych przewyższała wartość aktywów trwałych, co wskazuje na prawidłową strukturę finansowania majątku Spółki.

4.5. W latach 2005 – 2007 systematycznie zwiększa się wartość przychodów ze sprzedaży, ale w omawianym okresie koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wykazują wyższe tempo wzrostu.

4.6. Zysk operacyjny za rok 2007 w porównaniu do roku poprzedniego, jest niższy o 4,3 % co związane jest ze wzrostem o ponad 13 % kosztów sprzedaży i marketingu oraz kosztów ogólnego zarządu a także zmniejszeniem o 54,9% pozostałych zysków operacyjnych.

4.7. Zmiany wysokości zysku brutto i netto znajdują odzwierciedlenie w spadku poziomu rentowności aktywów i rentowności sprzedaży. W latach 2005 - 2007 obserwujemy stopniowe zmniejszenie produktywności aktywów oraz wydłużenie okresu rotacji należności handlowych i zapasów.

4.8. Prawidłowo kształtuje się wysokość wskaźników płynności finansowej, całość zobowiązań krótkoterminowych znajduje pokrycie w wartości aktywów obrotowych (wskaźnik płynności I stopnia > 1). W roku 2007 wzrosła wysokość wskaźników płynności. Ogólna ocena tych wskaźników wskazuje na zdolność Spółki do obsługi bieżących zobowiązań.

4.9. Według stanu na dzień 31.12.2007r. w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyła się wysokość zysku netto przypadającego na 1 akcję.

#### **Ocena możliwości kontynuacji działalności:**

Przedstawione powyżej wyniki analizy sytuacji finansowej i majątkowej Spółki dają podstawy do potwierdzenia zdolności kontynuowania działalności przez KRAKCHEMIA S.A. w ciągu najbliższego roku obrotowego po badanym dniu bilansowym.

### **C. Część szczegółowa.**

#### **1. Ocena prawidłowości systemu księgowości**

Dnia 31 marca 2005r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KRAKCHEMIA S.A., na podstawie art. 45, ust. 1a, b, c ustawy o rachunkowości, podjęło decyzję w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Spółka posiada opracowaną pisemną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do zakresu i rozmiarów prowadzonej działalności gospodarczej, zapewniają wyodrębnienie w księgach rachunkowych wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz ustalenia wyniku finansowego Spółki. Przyjęte zasady są stosowane w sposób ciągły, co zapewnia zachowanie porównywalności danych w kolejnych okresach.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- o prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- o prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- o powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- o ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- o przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych jak również dowodów księgowych stanowiących podstawę do dokonanych zapisów w księgach, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

### **D. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego**

#### **Nota 1.1.**

| <b>Rzeczowe aktywa trwałe ( w tys. zł)</b> | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>   |                      |                      |
| a) budynki i budowle                       | 521                  | 574                  |
| b) maszyny i urządzenia                    | 444                  | 408                  |
| c) środki transportu                       | 902                  | 772                  |
| d) meble, wyposażenie i sprzęt             | 118                  | 140                  |
| e) środki trwałe w budowie                 | 5                    | 45                   |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem</b> | <b>1 990</b>         | <b>1 939</b>         |

## Nota 1.2

| <b>Dekapitalizacja rzeczowych aktywów trwałych ( w %)</b> |                         |              |                       |              |                                                                                         |             |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | Wartość brutto w tys zł |              | Umorzenie ( w tys zł) |              | Poziom dekapitalizacji w %<br>$\frac{\text{umorzenie} \times 100}{\text{wart. brutto}}$ |             |
|                                                           | 31.12.07                | 31.12.06     | 31.12.07              | 31.12.06     | 31.12.07                                                                                | 31.12.06    |
| a) budynki i budowle                                      | 671                     | 658          | 150                   | 84           | 22,4                                                                                    | 12,8        |
| b) maszyny i urządzenia                                   | 1 063                   | 872          | 619                   | 464          | 58,2                                                                                    | 53,2        |
| c) środki transportu                                      | 1 998                   | 1 686        | 1 096                 | 914          | 54,9                                                                                    | 54,2        |
| d) meble i wyposażenie                                    | 562                     | 542          | 444                   | 402          | 79,0                                                                                    | 74,2        |
| <b>Razem</b>                                              | <b>4 294</b>            | <b>3 758</b> | <b>2 309</b>          | <b>1 864</b> | <b>53,8</b>                                                                             | <b>49,6</b> |

## Nota 1.3

| <b>Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie zawartych umów leasingu finansowego ( w tys. zł)</b> | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Wartość brutto                                                                                      | 595                  | 416                  |
| 2. Umorzenie                                                                                           | 142                  | 83                   |
| <b>Wartość netto</b>                                                                                   | <b>453</b>           | <b>333</b>           |

## Nota 2.

| <b>Inwestycje w jednostce zależnej ( w tys. zł)</b> | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. MAXIMEX Spółka z o.o.                            | 11 790               | 0                    |
| Udział w kapitale jednostki zależnej                | 100%                 | 0                    |
| <b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b>    | <b>11 790</b>        | <b>0</b>             |

Dnia 7 sierpnia 2007 r. KRAKCHEMIA S.A. zawarła umowę kupna 100 % udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, działającej pod firmą MAXIMEX Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Na dzień 31.12.2007r. wartość inwestycji w jednostce zależnej została ustalona na poziomie ceny nabycia.

## Nota 3.

| <b>Zapasy ( w tys. zł)</b>              | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Wartość zapasów brutto, w tym:       | 21 678               | 12 738               |
| - wyroby gotowe                         |                      | 104                  |
| - materiały                             | 8                    | 27                   |
| - towary                                | 21 670               | 12 607               |
| 2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów | ( 26)                | ( 33)                |
| <b>Zapasy netto, razem</b>              | <b>21 652</b>        | <b>12 705</b>        |

**Nota 4.**

| <b>Należności krótkoterminowe ( w tys. zł)</b> | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1.1. Należności handlowe                       | 50 721               | 43 552               |
| 1.2. Odpisy aktualizujące wartość należności   | ( 859)               | ( 927)               |
| 1. Należności handlowe netto                   | 49 862               | 42 625               |
| 2. Należności pozostałe netto                  | 1 525                | 1 363                |
| 3. Przedpłaty                                  | 400                  |                      |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe czynne           | 80                   | 263                  |
| 5. Należności od podmiotów powiązanych         | 5 923                |                      |
| 6. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym     | 1 709                |                      |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b> | <b>59 499</b>        | <b>44 251</b>        |

Wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 31 dni wynosi 16 513 tys zł, co stanowi 32,6 % wartości należności handlowych brutto. Badanie potwierdziło kompletność i zasadność ujęcia odpisów aktualizujących stan należności handlowych.

**Nota 5. 1.**

| <b>Kapitał własny ( w tys. zł)</b>                                   | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Kapitał podstawowy, w tym:                                        | 38 843               | 5 000                |
| a) wartość nominalna akcji                                           | 10 000               | 5 000                |
| b) nadwyżka z emisji nad wartością nominalną akcji i kosztami emisji | 28 843               |                      |
| 2. Pozostałe kapitały rezerwowe                                      |                      | ( 184)               |
| 3. Zysk zatrzymany, w tym:                                           | 6 352                | 4 579                |
| a) zysk zatrzymany, zgodnie z obowiązującymi przepisami              | 342                  | 200                  |
| b) pozostałe zyski                                                   | 6 010                | 4 379                |
| <b>Kapitał własny, razem</b>                                         | <b>45 195</b>        | <b>9 395</b>         |

**Nota 5.2. Struktura własności - według stanu na dzień 31.12.2007:**

| <b>Nazwa akcjonariusza</b>                                 | <b>Liczba posiadanych akcji</b> | <b>Wartość nominalna posiadanych akcji</b> | <b>% posiadanych głosów</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|
| 1. ALMA MARKET S.A.                                        | 5 000 000                       | 5 000 000                                  | 50 %                        |
| 2. Piecka Sławomir                                         | 1 500 000                       | 1 500 000                                  | 15 %                        |
| 3. PTE PZU S.A.                                            | 900 000                         | 900 000                                    | 9 %                         |
| 4. Pozostali, posiadający poniżej 5 % ogólnej liczby akcji | 2 600 000                       | 2 600 000                                  | 26 %                        |
| <b>Razem</b>                                               | <b>10 000 000</b>               | <b>10 000 000</b>                          | <b>100 %</b>                |

**Nota 6.**

| <b>Zobowiązania krótkoterminowe ( w tys. zł)</b> | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Zobowiązania handlowe                         | 37 800               | 35 333               |
| 2. Zobowiązania publiczno-prawne                 | 131                  | 110                  |
| 3. Pozostałe zobowiązania                        | 114                  | 80                   |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                    | 211                  | 209                  |
| 5. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych      | 3                    |                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>       | <b>38 259</b>        | <b>35 732</b>        |

**Nota 7.**

| <b>Zobowiązania finansowe ( w tys. zł)</b>       | <b>31.12.2007 r.</b> | <b>31.12.2006 r.</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>    | <b>220</b>           | <b>139</b>           |
| a) zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego | 220                  | 139                  |
| <b>2. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>   | <b>13 478</b>        | <b>16 305</b>        |
| a) kredyty w rachunku bieżącym                   | 13 339               | 3 926                |
| b) naliczone odsetki od kredytów                 | 11                   | 6                    |
| c) pożyczki od podmiotu dominującego             |                      | 12 200               |
| d) naliczone odsetki od kredytów                 |                      | 53                   |
| c) zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego | 128                  | 120                  |
| <b>Zobowiązania finansowe, razem</b>             | <b>13 698</b>        | <b>16 444</b>        |

**Nota 8.**

| <b>Wynik finansowy netto ( w tys. zł)</b>          | <b>01.01.2007 -<br/>31.12.2007r.</b> | <b>01.01.2006 -<br/>31.12.2006r.</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży, razem             | 263 533                              | 213 190                              |
| 1.1. Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów      | 309                                  | 285                                  |
| 1.2. Sprzedaż hurtowa materiałów jednostek towarów | 259 511                              | 208 655                              |
| 1.3. Sprzedaż hurtowa produktów                    | 3 069                                | 3 908                                |
| 1.4. Sprzedaż usług                                | 644                                  | 342                                  |
| 2. Koszty sprzedanych towarów, razem               | ( 250 678)                           | ( 201 697)                           |
| <b>I. Zysk brutto</b>                              | <b>12 855</b>                        | <b>11 493</b>                        |
| 3. Pozostałe przychody operacyjne                  | 24                                   | 17                                   |
| 4. Koszty sprzedaży i marketingu                   | ( 7 488)                             | ( 6 609)                             |
| 5. Koszty ogólnego zarządu                         | ( 2 636)                             | ( 2 327)                             |
| 6. Pozostałe zyski ( straty) operacyjne - netto    | 261                                  | 579                                  |
| <b>II. Zysk operacyjny</b>                         | <b>3 016</b>                         | <b>3 153</b>                         |
| 7. Koszty finansowe netto                          | ( 781)                               | ( 790)                               |
| <b>III. Zysk przed opodatkowaniem</b>              | <b>2 235</b>                         | <b>2 363</b>                         |
| 8. Podatek dochodowy                               | ( 462)                               | ( 490)                               |
| <b>IV. Zysk netto</b>                              | <b>1 773</b>                         | <b>1 873</b>                         |

Badanie potwierdziło kompletność ujęcia przychodów, kosztów, prawidłowość pozostałych obciążeń oraz prawidłowość ustalenia wysokości wyniku finansowego netto.

## **E. Pozostałe ustalenia**

### **1. Informacje dodatkowe i objaśnienia**

Badanie sprawozdania finansowego potwierdziło, że informacje dodatkowe i objaśnienia będące częścią tego sprawozdania, przedstawiają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Dane zawarte w informacji dodatkowej są kompletne, rzetelne i powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi

### **2. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Stosownie do postanowień art. 45 ust.4 w związku z art. 49 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości, sprawozdanie z działalności Spółki, za którego treść odpowiada Zarząd Spółki, stanowi uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte nawiązują do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za 2007 rok, a także zawierają pozostałe informacje wymagane cytowanymi powyżej przepisami ustawy o rachunkowości.

### **3. Zdarzenia po dacie bilansu**

Po dacie bilansu nie stwierdzono zdarzeń mających istotny wpływ na sumy bilansowe lub wysokość wyniku finansowego za badany okres.

## **F. Podsumowanie i uwagi końcowe biegłego rewidenta.**

1. W toku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa. Z uwagi na fakt stosowania przez biegłego metody badania wrywkowego, opartego na próbach ksiąg i dowodów księgowych, istnieje ryzyko, że przypadki naruszenia prawa mogły nie zostać wykryte jak również, niektóre nieprawidłowości ksiąg rachunkowych lub sprawozdania finansowego, a także niektóre nieprawidłowości w ustalaniu zobowiązań podatkowych mogły być w toku badania przeoczone.
2. Przeprowadzone badanie dało wystarczające dowody na wydanie ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o sporządzonym sprawozdaniu finansowym.
3. Sporządzony raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i opatrzonych podpisem biegłego.
4. Raport sporządzono w 6 jednobrzmiących egzemplarzach.

Krystyna Olesińska  
Biegły rewident nr 9533 / 7185

Kraków, dnia roku 28 kwietnia 2008 r.

## **SPIS TREŚCI**

|                                                                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| A. Część ogólna                                                                                                  | 2  |
| 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę                                                                          | 2  |
| 2. Podstawy prawne działalności                                                                                  | 2  |
| 3. Informacja o sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy obejmujący okres<br>od 01.01.2006 do 31.12.2006r. | 4  |
| 4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe                                                            | 4  |
| 5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie sprawozdania<br>finansowego                  | 4  |
| 6. Oświadczenie o dostępności danych                                                                             | 5  |
| 7. Grupa kapitałowa i informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym                                       | 5  |
| B. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki KRAKCHEMIA S.A.                                               | 6  |
| C. Część szczegółowa – ocena systemu księgowości                                                                 | 10 |
| D. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego                                                    | 10 |
| E. Pozostałe ustalenia                                                                                           | 14 |
| F. Podsumowanie i uwagi końcowe biegłego rewidenta                                                               | 14 |