

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008
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 2008 podstawowy zakres działalności Spółki obejmował handel hurtowy i detaliczny produktami chemicznymi, w tym między innymi: granulatami tworzyw sztucznych, folią, 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.

Ostatnie zmiany w postanowieniach Statutu Spółki zostały wprowadzone w roku 2007 na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2007r. (akt notarialny Rep. A nr 6308/2007) oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 czerwca 2007r. (akt notarialny Rep. A nr 8605/2007). Jednolity tekst Statutu Spółki został ustalony przez Radę Nadzorczą dnia 28 sierpnia 2007r. - uchwała nr 1/08/2007.

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 2008r. wynosił 10.000.000 zł i dzielił się na 10.000.000 (dziesięć 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W roku 2008 wysokość kapitału zakładowego, oraz liczba akcji – nie uległy zmianie.

2.6. Skład Zarządu Spółki :

Rada Nadzorcza KRAKCHEMIA S.A. dnia 23 kwietnia 2007r. powołała na 3 letnią kadencję Zarząd w składzie:

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

2.7. Udzielone prokury:

Prokura oddzielna	Dorota Widz Szwarz
-------------------	--------------------

2.8. Rada Nadzorcza

W roku 2008 Rada Nadzorcza działała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący R.N.	Grzegorz Pilch
Członkowie R.N.	Mariusz Wojdon
	Konrad Hernik
	Grzegorz Hajdarowicz (od dnia 7 lutego 2008r.)

Dnia 2 marca 2009r. Pan Grzegorz Hajdarowicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Dnia 3 marca 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład rady Nadzorczej Panią Ilonę Malik.

3. Informacja o Grupie Kapitałowej

KRAKCHEMIA S.A. jest Spółką zależną od ALMA MARKET S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Pilotów 6, która jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

4. Informacja o podmiocie zależnym i połączeniu

Dnia 7 sierpnia 2007r. KRAKCHEMIA S.A. nabyła 100 % udziałów w MAXIMEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRAKCHEMIA S.A. dnia 26 czerwca 2008r. wyraziło zgodę na połączenie KRAKCHEMIA S.A. z MAXIMEX Spółka z o.o. na warunkach określonych w planie połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 69/2008 z dnia 8 kwietnia 2008r.

Dnia 29 sierpnia 2008r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał połączenie do rejestru KRAKCHEMIA S.A.

Połączenie zostało przeprowadzone jako przejęcie MAXIMEX spółka z o.o. przez KRAKCHEMIA S.A. to jest w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt.1 Kodeksu spółek handlowych.

5. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007r. do dnia 31.12.2007r.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych KRAKCHEMIA S.A. było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy 01.01.2007 – 31.12.2007, którego badanie przeprowadził podmiot uprawniony Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO przeprowadziła badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRAKCHEMIA S.A. za rok obrotowy 01.01.2007 – 31.12.2007. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRAKCHEMIA S.A. dnia 26 czerwca 2008r. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KRAKCHEMIA S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRAKCHEMIA S.A. za rok obrotowy 01.01.2007 – 31.12.2007, podejmując uchwałę o przeznaczeniu całego zysku netto za rok obrotowy 2007 na podwyższenie kapitału zapasowego.

Dnia 3 lipca 2008r. zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe KRAKCHEMIA S.A. za rok obrotowy od 01.01.2007 do dnia 31.12.2007 zostało złożone w Małopolskim Urzędzie Skarbowym. Dnia 9 lipca 2008r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego przyjął jednostkowe sprawozdanie finansowe KRAKCHEMIA S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRAKCHEMIA S.A. do akt rejestrowych Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe KRAKCHEMIA S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KRAKCHEMIA S.A. dnia 10 lipca 2008r. zostało przesłane do publikacji w Monitorze Polskim B.

6. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. **bilans** sporządzony na dzień 31.12.2008r., który po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań zamyka się sumą 104 164 tys zł,
2. **rachunek zysków i strat** za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zysk netto w wysokości 2 504 tys zł,
3. **zestawienie zmian w kapitale własnym** za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujące zwiększenie wysokości kapitału własnego o kwotę 2 504 tys zł,
4. **rachunek przepływów pieniężnych** za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym o kwotę 1 045 tys zł,
5. **dodatkowe informacje i objaśnienia.**

7.1. Nazwa :

7.2. Adres siedziby:

7.3. Wpis na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych:

7.4. Skład zespołu badającego sprawozdanie finansowe:

7.5. Podstawa przeprowadzenia badania:

7.6. Okres i miejsce przeprowadzenia badania:

8. Oświadczenia i dostępność danych.

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.

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

1. Porównawczy bilans za lata 2006- 2008

	Wyszczególnienie	Nr noty	2008	2007	2006	Dynamika zmian w %	
			tys zł	tys zł	tys zł	2008/2007	2007/2006
I.	AKTYWA TRWAŁE		17 134	17 316	3 803	- 1,1	355,3
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	1.	3 984	4 099	1 939	- 2,8	111,4
2.	Nieruchomości inwestycyjne		2 211	2 211			
3.	Wartości niematerialne	2.	10 800	10 828	1 864	-0,3	480,9
4.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			38			
5.	Należności handlowe oraz pozostałe należności		139	140		-0,7	
II.	AKTYWA OBROTOWE		87 030	88 311	57 961	-1,5	52,4
1.	Zapasy	3.	16 979	24 950	12 705	-31,9	96,4
2.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	4.	63 135	62 597	44 251	0,9	41,5
3.	Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego			8			
4.	Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		221		12		
5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 695	756	993	785,6	-23,9
III.	KAPITAŁ WŁASNY		48 745	46 241	9 395	5,4	392,2
1.	Kapitał podstawowy	5.	38 843	38 843	5 000		676,9
2.	Pozostałe kapitały				(184)		
3.	Zyski zatrzymane	5.	9 902	7 398	4 579	33,8	61,6
IV.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		15 314	9 703	310	57,8	3 030,0
1.	Kredyty i pożyczki	7.	14 826	9 270	139	59,9	6 569,1
2.	Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego		433	384	129	12,8	197,7
3.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		55	49	42	12,2	16,7
V.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOERMINOWE	6.	40 105	49 683	52 059	- 19,3	- 4,6
1.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		26 888	41 285	35 732	- 34,9	15,5
2.	Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego		87		22		
3.	Kredyty i pożyczki	7.	13 121	8 328	16 305	57,6	- 48,9
4.	Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy			43			
5.	Rezerwa na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		9	27		- 66,7	
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		104 164	105 627	61 764	- 1,4	71,0

Wyszczególnienie	Struktura - udział % pozycji w wartości aktywów (kapitału własnego i zobowiązań)		
	2008	2007	2006
I. Aktywa trwałe	16,5	16,4	6,2
II. Aktywa obrotowe, w tym:	83,5	83,6	93,8
- zapasy	16,3	23,6	20,6
- należności handlowe oraz pozostałe należności	60,6	59,3	71,6
III. Kapitał własny	46,8	43,8	15,2
IV. Zobowiązania długoterminowe	14,7	9,2	0,5
V. Zobowiązania krótkoterminowe	38,5	47,0	84,3
SUMA BILANSOWA	100,0	100,0	100,0

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2006 – 2008

Tytuł:	2008	2007	2006	Dynamika zmian w %	
	w tys. złotych			2008/ 2007	2007/ 2006
Przychody ze sprzedaży	313 540	279 331	213 190	12,2	31,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(296 371)	(265 946)	(201 697)	11,4	31,9
Zysk brutto	17 169	13 385	11 493	28,3	16,5
Koszty sprzedaży i marketingu	(9 426)	(7 745)	(6 609)	21,7	17,2
Koszty ogólnego zarządu	(3 755)	(2 962)	(2 327)	26,8	27,3
Przychody / koszty z inwestycji	11	1 110		(99,0)	
Pozostałe przychody/ koszty operacyjne	239	622	596	(61,6)	4,4
Zysk operacyjny	4 238	4 410	3 153	(3,9)	39,9
Koszty finansowe	(1 085)	(894)	(790)	21,4	13,2
Zysk przed opodatkowaniem	3 153	3 516	2 363	(10,3)	48,8
Podatek dochodowy	(649)	(697)	(490)	(6,9)	42,2
Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 504	2 819	1 873	(11,2)	50,5

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

LP	Nazwa	Formuła	2008	2007	2006
1.	Wskaźnik rentowności operacyjnej aktywów (%)	$\frac{\text{zysk operacyjny} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	4,04	5,27	5,97
2.	Wskaźnik rentowności sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk brutto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	5,48	4,79	5,39
3.	Wskaźnik rentowności netto (%)	$\frac{\text{zysk netto roku obrotowego} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,80	1,01	0,88
4.	Wskaźnik produktywności aktywów (%)	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	298,91	333,75	403,96
5.	Wskaźnik rentowności majątku ROA (%)	$\frac{\text{zysk netto roku obrotowego} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	2,39	3,37	3,55
6.	Okres spłaty należności (w dniach)	$\frac{\text{średnioroczny stan należności handlowych (netto)} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	58	55	50
7.	Okres spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średnioroczny stan zobowiązań handlowych (netto)} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów}}$	33	43	46
8.	Okres rotacji zapasów (w dniach)	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów}}$	26	26	20
9.	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,2	1,8	1,1
10.	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,8	1,3	0,9
11.	Pokrycie wartości aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	$\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	284,5	267,0	247,0
12.	Zysk netto na 1 akcję	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$	0,25	0,44	0,37

Przedstawiony bilans za lata 2006 – 2008, rachunek zysków i strat za lata 2006 -2008, oraz kluczowe wskaźniki sporządzone zostały w oparciu o dane wynikające z:

- jednostkowego sprawozdania finansowego KRAKCHEMIA S.A. za okres 01.01 – 31.12.2006r.
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KRAKCHEMIA S.A. za okres 01.01 – 31.12.2007r.
 - jednostkowego sprawozdania finansowego KRAKCHEMIA S.A. za okres 01.01 – 31.12.2008r.
- to jest po uwzględnieniu skutków zakupu 100 % udziałów w Spółce MAXIMEX w roku 2007 oraz połączenia spółek przeprowadzonego w roku 2008.

4. Interpretacja wskaźników

4.1. Wartość aktywów Spółki według stanu na dzień 31.12.2008r. w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2007r. uległa zmniejszeniu o 1,4 %, co w głównej mierze związane jest ze zmniejszeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz spadkiem wartości zapasów.

Po stronie zobowiązań i kapitałów wzrosła wartość kapitału własnego oraz zobowiązań długoterminowych.

4.2. Podstawową grupę składników majątku Spółki stanowią aktywa obrotowe, których udział w wartości aktywów wynosi 83,6 %. Wartość należności handlowych oraz pozostałych należności w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 0,9 %, a ich udział w wartości majątku Spółki w roku bieżącym nieznacznie wzrósł.

4.3. W roku 2008 w znaczący sposób (o 57,8 %) wzrosła wartość zobowiązań długoterminowych, które na dzień 31.12.2008r. łącznie z kapitałem własnym stanowią główne źródło finansowania majątku Spółki (61,5 % wartości ogółu zobowiązań i kapitałów).

4.4. W latach 2006 - 2008 wartość kapitałów własnych przewyższa wartość aktywów trwałych, co wskazuje na prawidłową strukturę finansowania majątku Spółki.

4.5. W latach 2006 – 2008 systematycznie zwiększa się wartość przychodów ze sprzedaży, a w roku 2008 tempo wzrost przychodów ze sprzedaży było wyższe od wzrostu kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów, w wyniku czego zysk brutto za rok 2008 wzrósł, w porównaniu do roku poprzedniego o 28,3 %.

4.6. Pomimo korzystnego wzrostu przychodów ze sprzedaży, zrealizowany zysk operacyjny za rok 2008 jest niższy o 3,9 % w porównaniu do roku poprzedniego, co związane jest z wysokim tempem wzrostu kosztów marketingu i sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, a także spadkiem wartości pozostałych przychodów operacyjnych.

4.7. Zmniejszenie poziomu wskaźnika rentowności majątku, rentowności netto oraz rentowności operacyjnej aktywów w roku 2008 związane jest ze spadkiem wysokości zysku operacyjnego i zysku netto. W latach 2006 - 2008 obserwujemy stopniowy spadek produktywności aktywów.

4.8. W roku 2008 wydłużeniu uległ okres spłaty należności, skróceniu uległ okres spłaty zobowiązań handlowych.

4.9. W latach 2006 – 2008 prawidłowo kształtuje się wysokość wskaźników płynności finansowej. Całość zobowiązań krótkoterminowych znajduje pokrycie w wartości aktywów obrotowych (wskaźnik płynności I stopnia > 1), przy czym w roku 2008 wartość tych wskaźników w istotny sposób wzrosła. Ogólna ocena wskaźników płynności wskazuje na zdolność Spółki do obsługi bieżących zobowiązań.

4.10. W roku 2008, w porównaniu do roku poprzedniego, zmniejszyła się wysokość zysku netto przypadającego na 1 akcję.

5. 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.

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:

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

Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:		
a) budynki i budowle	2 248	2 268
b) maszyny i urządzenia	318	458
c) środki transportu	1 168	1 238
d) meble, wyposażenie i sprzęt	98	129
e) środki trwałe w budowie	152	6
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	3 984	4 099

Nota 1.2

Dekapitalizacja rzeczowych aktywów trwałych (w %)						
Rzeczowe aktywa trwałe	Wartość brutto w tys zł		Umorzenie (w tys zł)		Poziom dekapitalizacji w % umorzenie x 100 wart. brutto	
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
a) budynki i budowle	2 546	2 440	298	172	11,7	7,0
b) maszyny i urządzenia	1 109	1 079	791	621	71,3	57,5
c) środki transportu	2 516	2 319	1 348	1 081	53,6	46,6
d) meble i wyposażenie	592	575	494	446	83,5	77,6
Razem	6 763	6 413	2 931	2 320	43,3	36,2

Nota 1.3

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie zawartych umów leasingu finansowego (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Wartość brutto	800	595
2. Umorzenie	267	142
Wartość netto	533	453

Nota 2

Wartości niematerialne (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Wartość firmy	9 074	9 074
2. Znaki towarowe i licencje	1 726	1 754
3. Pozostałe	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe wartości niematerialne netto, razem	10 800	10 828

Wartość firmy została ustalona w wysokości nadwyżki ceny nabycia MAXIMEX Sp. z o.o. nad wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy związana jest z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości.

Nota 3.

Zapasy (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Wartość zapasów brutto, w tym:	17 081	25 056
- materiały	0	8
- towary	17 081	25 048
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(102)	(106)
Zapasy netto, razem	16 979	24 950

Nota 4.

Należności krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1.1. Należności handlowe	63 691	61 519
1.2. Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 472)	(1 265)
1. Należności handlowe netto	62 219	60 254
2. Należności pozostałe netto	433	1 748
3. Przedpłaty	354	400
4. Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe	103	96
5. Należności od podmiotów powiązanych	26	99
Należności krótkoterminowe netto, razem	63 135	62 597

Wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 31 dni wynosi 10 352 tys zł, co stanowi 16,5 % wartości należności handlowych brutto. Badanie potwierdziło kompletność i zasadność ujęcia odpisów aktualizujących stan należności handlowych.

Nota 5. 1.

Kapitał własny (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Kapitał podstawowy, w tym:	38 843	38 843
a) wartość nominalna akcji	10 000	10 000
b) nadwyżka z emisji nad wartością nominalną akcji i kosztami emisji	28 843	28 843
2. Zysk zatrzymany, w tym:	9 902	7 398
a) zysk zatrzymany, zgodnie z obowiązującymi przepisami	342	342
b) pozostałe zyski	9 560	7 056
Kapitał własny, razem	48 745	46 241

Nota 5.2. Struktura własności - według stanu na dzień 31.12.2008r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
1. ALMA MARKET S.A.	5 000 000	5 000 000	50,0 %
2. Piecka Sławomir	1 500 000	1 500 000	15,0 %
3. OFE PZU Złota Jesień	950 000	950 000	9,5 %
4. Pozostali, posiadający poniżej 5 % ogólnej liczby akcji	2 550 000	2 550 000	25,5 %
Razem	10 000 000	10 000 000	100,0 %

Nota 6.

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Zobowiązania handlowe	25 761	40 728
2. Zobowiązania publiczno-prawne	687	151
3. Pozostałe zobowiązania	107	114
4. Rozliczenia międzyokresowe	328	289
5. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5	3
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 888	41 285

Nota 7.

Zobowiązania finansowe (w tys. zł)	31.12.2008r.	31.12.2007r.
1. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	14 826	9 270
a) kredyty bankowe	14 538	9 050
b) zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego	288	220
2. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 121	8 328
a) kredyty w rachunku bieżącym	13 015	8 138
b) naliczone odsetki od kredytów		36
c) zobowiązania z tyt. umów leasingu finansowego	106	154
Zobowiązania finansowe, razem	27 947	17 598

Nota 8.

Wynik finansowy netto (w tys. zł)	01.01.2008 - 31.12.2008r.	01.01.2007 - 31.12.2007r.
1. Przychody netto ze sprzedaży, razem	313 540	279 331
1.1. Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	165	309
1.2. Sprzedaż hurtowa materiałów i towarów	312 942	278 377
1.3. Sprzedaż usług	433	645
2. Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(296 371)	(265 946)
I. Zysk brutto	17 169	13 385
3. Pozostałe przychody operacyjne	24	17
4. Koszty sprzedaży i marketingu	(9 426)	(7 745)
5. Koszty ogólnego zarządu	(3 755)	(2 962)
6. Przychody z inwestycji	11	1 110
7. Pozostałe zyski (straty) operacyjne - netto	239	622
II. Zysk operacyjny	4 238	4 410
7. Koszty finansowe netto	(1 085)	(894)
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 153	3 516
8. Podatek dochodowy	(649)	(697)
IV. Zysk netto	2 504	2 819

Badanie potwierdziło kompletność ujęcia przychodów, kosztów i 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 2008 rok, a także zawierają pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz.259).

3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Stosownie do postanowień § 91, ust.1 pkt 5.4 wyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku, Raport roczny KRAKCHEMIA S.A. zawiera wyodrębnione oświadczenie Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego, w którym Spółka zaprezentowała informacje w zakresie zgodnym z wymogami określonymi w wyżej wymienionym Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

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

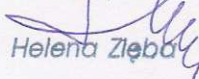
Dnia 3 marca 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A. podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 362 §1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

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 15 stron kolejno ponumerowanych i opatrzonych podpisem biegłego.
4. Raport sporządzono w 6 jednobrzmiących egzemplarzach.

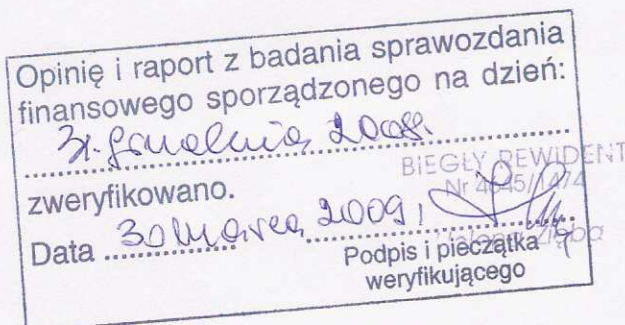
Krystyna Olesińska
Biegły rewident nr 9533 / 7185



PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4045/147A

Helena Zięba

Kraków, dnia roku 30 marca 2009 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 012-422-37-89
NIP: 676-005-63-63



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995. Nr ewidencji 327

SPIS TREŚCI

A. Część ogólna	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Podstawy prawne działalności Spółki	2
3. Informacja o Grupie Kapitałowej	4
4. Informacja o podmiocie zależnym i połączeniu	4
5. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007 do dnia 31.12.2007	4
6. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	4
7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	5
8. Oświadczenia i dostępność danych	5
B. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Spółki KRAKCHEMIA S.A.	6
1. Porównawczy bilans za lata 2006-2008	6
2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2006-2008	7
3. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą Spółki, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową	8
4. Interpretacja wskaźników	9
5. Ocena możliwości kontynuacji działalności	9
	10
C. Część szczegółowa	
1. Ocena prawidłowości systemu księgowości	10
D. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	10
E. Pozostałe ustalenia	14
F. Podsumowanie i uwagi końcowe biegłego rewidenta	15