

OPINIA i RAPORT

***niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
jednostkowego skróconego sprawozdania
finansowego obejmującego***

okres od 01 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

KrakChemia S.A.

30-832 Kraków ul Płk. Dąbka 10

***Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Konto” Sp. z o.o.
30-102 Kraków ul. Syrokomli 17***

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego sprawozdania finansowego **Krakchemia S.A.** z siedzibą w Krakowie, ul. Płk. Dąbka 10, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013r., na które składają się :

- | | | |
|----|--|------------------------|
| 1. | sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości | 2 137 tys. zł |
| 2. | sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów w wysokości | 186 731 tys. zł |
| 3. | sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału o kwotę | 8 360 tys. zł |
| 4. | sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 18 462 tys. zł |
| 5. | wybrane istotne noty objaśniające do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego. | |

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

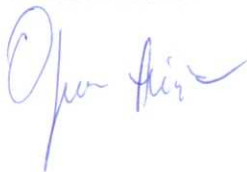


Zakres i metoda przeglądu półrocznych skróconych sprawozdań finansowych istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażonej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznych sprawozdań finansowych oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać opinii o załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym Krakchemia S.A.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Kraków, 21 sierpnia 2013 r.

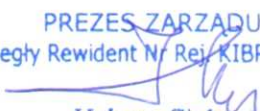
Kluczowy Biegły Rewident
Alicja Oprych
nr w KRBR 10671



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1996r. Nr ewidenc. 327

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„KONTO” Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645

Helena Zięba

**Informacja uzupełniająca raport
z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego
sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r.**

**KRAKCHEMIA Spółka Akcyjna
w Krakowie ul. Pułkownika Dąbka 10**

I. Informacje ogólne o Spółce

KRAKCHEMIA S.A. została zarejestrowana:

- | | |
|---|--------------------------|
| - w rejestrze przedsiębiorców pod numerem | KRS 0000217348 |
| - w ewidencji podatkowej pod numerem | NIP 945-192-35-62 |
| - w ewidencji statystycznej pod numerem | REGON 357220430 |

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 10.000.000 zł i dzieli się na:

- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej po 1 zł każda,
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej po 1 zł każda.

Akcje nie są uprzywilejowane.

Akcje Spółki KRAKCHEMIA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Według stanu na 30 czerwca 2013 roku Akcjonariuszami Spółki są:

ALMA MARKET S.A.	42,09 % akcji
KRAKCHEMIA S.A.	10,00 % akcji
QUERCUS TFI S.A.	7,92 % akcji
OFE PZU Złota Jesień	9,80 % akcji
Jerzy Mazgaj	4,46 % akcji

Pozostali Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji – łącznie 25,73 % akcji.

W dniu 16.04.2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o nabyciu nie więcej niż 1.000.010 akcji własnych celem ich umorzenia, za cenę nie większą niż 10,20 zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 10 200 102,00 zł przeznaczonego na nabycie akcji własnych. KRAKCHEMIA S.A. nabyła 1.000.000 akcji własnych w drodze oferty zakupu akcji skierowanej do wszystkich akcjonariuszy i ogłoszonej w dniach od 16 do 23 maja 2013 roku. Cena akcji wyniosła 10,20 zł natomiast koszty wykupu akcji wyniosły 30 200,00 zł.

W dniu 16.07.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu 1.000.000 akcji własnych. Umorzenie akcji następuje poprzez zmniejszenie kapitału zakładowego o kwotę 1 000 000,00 zł odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego.

Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za I-wsze półrocze 2013 roku sąd nie dokonał wpisu do krajowego rejestru sądowego.

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 r. Zarząd Spółki KRAKCHEMIA S.A. działał w składzie:

Prezes Zarządu	Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	Włodzimierz Oprzędek

W dniu 16 kwietnia 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało w skład Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję pięć osób. Obecny skład Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. przedstawia się następująco:

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

II . Przegląd uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej

W trakcie przeglądu przedstawiono biegłemu rewidentowi protokoły 10 posiedzeń Zarządu oraz uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą. Dokonany przegląd uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wgląd w zapisy ksiąg rachunkowych pozwala na stwierdzenie zgodności danych i informacji ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki KRAKCHEMIA S.A. na dzień 30 czerwca 2013 roku.

Podstawowym tematem posiedzeń Zarządu Spółki KRAKCHEMIA S.A. w I półroczu 2013 roku były sprawy związane z bieżącą działalnością Spółki oraz sprawy związane z nabyciem akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

III. Informacja o Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki

W I połowie roku 2013 odbyło się jedno Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 16.04.2013 roku - akt notarialny Rep. A nr 3357/2013 sporządzony przez Kancelarię Notarialną Grzegorz Iłowski, Iwona Cyz-Hejmo, Maciej Iłowski Notariusze -Spółka Cywilna z siedzibą w Krakowie ul. Grunwaldzka 13.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki KRAKCHEMIA S.A. i sprawozdanie finansowe w/w Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku oraz udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012,
- zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej i udzieliło członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012,
- podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto,
- określiło liczbę członków Rady Nadzorczej i powołało członków Rady Nadzorczej na nową kadencję,
- upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia.

IV . Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2012

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów sumy w wysokości 177 417 tys. zł
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości 10 238 tys. zł
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7 302 tys. zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 27 470 tys. zł
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

było przedmiotem badania przez audytora – Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

2. Dnia 16 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A. (protokół – akt notarialny Rep. A nr 3357/2013) zatwierdziło powyższe sprawozdanie finansowe i podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 10 238 258,79 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Stosownie do art. 69 ust. 6 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami) zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe za rok 2012 obejmujące: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, wraz z opinią biegłego rewidenta, wyciągiem uchwał WZA zatwierdzających to sprawozdanie i uchwałą o przeznaczeniu zysku netto oraz wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności gospodarczej Spółki, złożono do akt rejestrowych Spółki prowadzonych w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia oraz w Małopolskim Urzędzie Skarbowym.

V. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 01.01.2013 – do 30.06.2013r.

1.Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	281 536	270 630	4,03
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(268 679)	(256 008)	4,95
Zysk brutto	12 857	14 622	(12,07)
Koszty sprzedaży i marketingu	(8 159)	(7 345)	11,08
Koszty ogólnego zarządu	(2 146)	(2 342)	(8,37)
Przychody/koszty z inwestycji	(3)	(26)	88,46
Pozostałe przychody/ koszty operacyjne	1 033	718	43,87
Zysk operacyjny	3 582	5 627	(36,34)
Koszty finansowe	(906)	(904)	0,22
Zysk przed opodatkowaniem	2 676	4 723	(43,34)
Podatek dochodowy	(539)	(937)	42,48
Zysk netto	2 137	3 786	(43,55)
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	0,00
Zysk netto na 1 akcję w PLN	0,2137	0,3786	(43,55)

Zmniejszenie poziomu rentowności brutto / z poziomu 5,40 w I półroczu 2012 r. do 4,57 w I półroczu 2013 r. / związane jest z :

- szybszym tempem wzrostu kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów w stosunku do tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Zmniejszenie poziomu rentowności netto / z poziomu 1,74 w I półroczu 2012 r. do 0,76 w I półroczu 2013 r. / związane jest z :

- wzrostem stanu kosztów sprzedaży i marketingu oraz wzrostem kosztów finansowych.

2. Informacje dotyczące wybranych wskaźników prezentujących sytuację finansową i majątkową Spółki.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (której miarą jest stosunek wartości aktywów obrotowych do wartości zobowiązań krótkoterminowych), a prezentujący zdolność Spółki do obsługi zobowiązań krótkoterminowych za okres I półrocze 2013 roku – wyniósł 1,62.

Za okres I półrocza 2012 roku - wskaźnik ten kształtował się na poziomie 1,66.

Spadek wysokości tego wskaźnika związany jest ze wzrostem o 15,71% wartości zobowiązań krótkoterminowych podczas gdy aktywa obrotowe w tym samym okresie wzrosły o 12,99%.

W porównaniu do okresu analogicznego w 2012 roku w okresie od 01.01.2013 do 30.06.2013 r. łączna wartość aktywów wzrosła o 12,54% , a najwyższe tempo wzrostu dotyczy:

- aktywów trwałych –wzrost o 9,42% -w tym aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o 1197,09%;

- aktywów obrotowych –wzrost o 12,99% w tym zapasy o 43,37% i należności handlowe o 3,98%.

Na wzrost wartości zobowiązań i kapitałów największy wpływ miały zmiany wysokości:

- zobowiązań długoterminowych – kredytów i pożyczek –wzrost o 56,80 %;

- zobowiązań krótkoterminowych- zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań – wzrost o 5,02 %.

Powyższe zmiany znajdują odzwierciedlenie w skróceniu okresu spłaty należności i wydłużeniu okresu rotacji zapasów.

Wskaźnik	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Okres spłaty należności	67	69
Okres rotacji zapasów	34	22

3. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w raporcie podlegającym przekazaniu do publicznej wiadomości wraz z notami objaśniającymi

W wyniku przeglądu ustalono, że przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano następujące przepisy:

- zasady wynikające z Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.
/ tekst jednolity z dnia 27 marca 2002 r. DZ.U. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami /,
- zasady określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, między innymi MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 /.

VI. Ustalenia końcowe

W toku przeglądu dokumentacji i ewidencji nie ujawniono okoliczności, które mogłyby wskazać na zniekształcenie sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i rentowności wykazanej w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz innymi przepisami dotyczącymi śródrocznych sprawozdań poddanych przeglądowi.

Ustalenia z przeglądu, zawarte w niniejszej informacji pozwalają na opracowanie raportu z tego przeglądu bez zastrzeżeń. Raport z przeglądu stanowi odrębny dokument.

Informacja uzupełniająca raport zawiera 7 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.

Kraków, 21 sierpnia 2013 r.

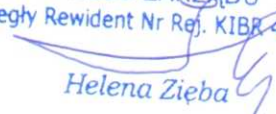
Kluczowy Biegły Rewident
Alicja Oprych
nr w KRBR 10671



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

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

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW:
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 464:

Helena Zięba

Spis Treści

I. Informacje ogólne o Spółce	1
II. Przegląd Uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej	2
III. Informacja o Zgromadzeniach Akcjonariuszy	2
IV. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2012	3
V. Informacja o sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.	4
1. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
2. Informacje dotyczące wybranych wskaźników prezentujących sytuację finansową i majątkową Spółki	5
3. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w raporcie podlegającym przekazaniu do publicznej wiadomości wraz z notami objaśniającymi	6
VI. Ustalenia końcowe	7

