



RAPORT

*niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego sprawozdania finansowego*

KrakChemia S.A.

30-832 Kraków ul Płk. Dąbka 10

obejmującego

okres od 01 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

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

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego KRAKCHEMIA S.A.
obejmującego okres
od 01 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. KRAKCHEMIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Pułkownika Dąbka 10, obejmującego:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę **165 918 tys. zł**
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości **3 786 tys. zł**
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. zwiększenie kapitału własnego o kwotę **258 tys. zł**
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. zwiększenie stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym o kwotę **1 170 tys. zł**
- 5) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki KRAKCHEMIA S.A. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

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

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki KRAKCHEMIA S.A.



Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu 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, z późn. zm.).

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

Alicja Oprych

nr w KRBR 10671

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o., nr w KRBR 327
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645
Helena Zięba

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. 0-7

Kraków, dn. 22 sierpnia 2012 r.

**Informacja uzupełniająca raport
z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 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.

Według stanu na 30 czerwca 2012 roku Akcjonariuszami Spółki są:

ALMA MARKET S.A.	50,00 % akcji
QUERCUS TFI S.A.	9,59 % akcji
OFE PZU Złota Jesień	9,97 % akcji

Pozostali Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji – łącznie 30,44 % akcji.

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

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2012 r. Zarząd Spółki KRAKCHEMIA S.A. działał w składzie:

Prezes Zarządu	Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	Włodzimierz Oprządek

W dniu 17 maja 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę, że liczba członków Rady Nadzorczej wyniesie 6 osób. Wybrano skład Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję.

Po zmianach związanych z rezygnacjami z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 26.01.2011 roku, obecny skład Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej	Ilona Malik
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Wojdon
Członek Rady Nadzorczej	Elżbieta Wyrobiec
Członek Rady Nadzorczej	Marek Kluciński

II. Przegląd uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej

W trakcie przeglądu przedstawiono biegłemu rewidentowi protokoły 7 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 sprawozdaniu finansowym Spółki KRAKCHEMIA S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku. Podstawowym tematem posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki KRAKCHEMIA S.A. w I półroczu 2012 roku były sprawy związane z bieżącą działalnością Spółki.

III. Informacja o Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki

W I połowie roku 2012 odbyło się jedno Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 10.04.2012 roku - akt notarialny Rep. A nr 3093/2012 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2011,
- zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej i udzieliło członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2011,
- podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto.

IV. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2011

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumy w wysokości **153 683 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości **6 959 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 959 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 940 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 10 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A.

(protokół – akt notarialny Rep. A nr 3093/2012) zatwierdziło powyższe sprawozdanie finansowe i podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 7 004 343,86 zł w następujący sposób:

- część zysku netto Spółki za rok 2011 wynoszącą 3 500 000,00 zł przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy / dywidenda wynosiła 0,35 zł na jedną akcję, lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy została ustalona na 29.06.2012 r., termin wypłaty dywidendy ustalono na 13.07.2012 r./,
- pozostała część zysku netto Spółki za rok 2011 wynoszącą 3 504 343,86 zł przeznaczyć 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 2011 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 uchwałę 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, w Małopolskim Urzędzie Skarbowym oraz przesłano do publikacji w Monitorze Polskim „B” / opublikowanodn.22 czerwca 2012 roku nr 1331 poz.7364 /.

V. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 01.01.2012 – do 30.06.2012 r.

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	270 630	241 544	12,04
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(256 008)	(228 118)	12,22
Zysk brutto	14 622	13 426	8,91
Koszty sprzedaży i marketingu	(7 345)	(6 862)	7,04
Koszty ogólnego zarządu	(2 342)	(2 179)	7,48
Przychody/koszty z inwestycji	(26)	(4)	550,00
Pozostałe przychody/ koszty operacyjne	718	196	266,33
Zysk operacyjny	5 627	4 577	22,94
Koszty finansowe	(904)	(823)	9,84
Zysk przed opodatkowaniem	4 723	3 754	25,81
Podatek dochodowy	(937)	(733)	27,83
Zysk netto	3 786	3 021	25,32
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	0,00
Zysk netto na 1 akcję w PLN	0,3786	0,3021	25,32

Zmniejszenie poziomu rentowności brutto / z poziomu 5,56 w I półroczu 2011 r. do 5,40 w I półroczu 2012 r. / związane jest z szybszym tempem wzrostu kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów w stosunku do tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Zwiększenie poziomu rentowności netto / z poziomu 1,25 w I półroczu 2011 r. do 1,40 w I półroczu 2012 r. / związane jest ze wzrostem stanu pozostałych przychodów operacyjnych.

Zwiększenie o 25,32 % wartości zysku przypadającego na 1 akcję w I półroczu 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 związane jest ze zwiększeniem wysokości zysku.

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 2012 roku – wyniósł 1,66. Za okres I półrocza 2011 roku wskaźnik ten kształtował się na poziomie 1,79.

Spadek wysokości tego wskaźnika związany jest ze wzrostem o 23,35% wartości zobowiązań krótkoterminowych podczas gdy aktywa obrotowe w tym samym okresie wzrosły o 14,46%.

W porównaniu do okresu analogicznego w 2011 roku w okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012 r. łączna wartość aktywów wzrosła o 13,37% , a najwyższe tempo wzrostu dotyczy:

- aktywów trwałych -- rzeczowe aktywa trwałe - wzrost o 66,60%:
- aktywów finansowych - wzrost o 8,21% - w tym zapasy o 41,46% i należności handlowe o 8,75%.

Na wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych wpływ miały zmiany wysokości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań – wzrost o 27,37%.

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

Wskaźnik	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Okres spłaty należności	69	70
Okres rotacji zapasów	22	20

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości / tekst jednolity z dnia 27 marca 2002 r. DZ.U. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami /,
- zasady określone w 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 /.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym prezentuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 258 tys. zł. Wzrost ten wynika z wartości zysku netto wypracowanego w pierwszej połowie 2012 roku / kwota 3 786 tys. zł /, zmian w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów / spadek o 28 tys. zł / i podziału zysku netto za rok 2011 między akcjonariuszy / wypłata dywidendy w kwocie 3 500 tys. zł /.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2012 r. zostało sporządzone w oparciu o prawidłowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej, dane sprawozdania z całkowitych dochodów oraz o zapisy w ewidencji księgowej.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka ustaliła, że na zwiększenie stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wpływ miały (w tys. zł):

- | | |
|--|-----------|
| – przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 018 |
| – przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (86) |
| – przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (3 762) |

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 w świetle zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz w innych przepisach dotyczących śródrocznych sprawozdań poddanych przeglądowi.

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

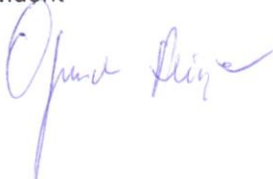
Raport z przeglądu stanowi odrębny dokument.

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

Kluczowy Biegły Rewident

Alicja Oprych

Nr KRBR 10671



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 4845

Helena Zięba

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

Kraków dn. 22 sierpnia 2012 r.

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 2011	3
V. Informacja o sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	4
1. Sprawozdanie z 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
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
VI. Ustalenia końcowe	7