



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Powstania Listopadowego 14
30-298 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 00

fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KRAKCHEMIA S.A.

za I półrocze 2019 roku

- Kraków, 30 września 2019 roku –

KRAKCHEMIA S.A.



z siedzibą w Krakowie, ul. Powstania Listopadowego 14 wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000217348. NIP 945-19-23-562. Kapitał zakładowy: 9 000 000 - opłacony w całości. Numer rejestrowy BDO – 000054309.

SPIS TREŚCI

	Str.
1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu półrocznego.	4
2. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.	4
2.1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.	4
2.2. Zasady sporządzania półrocznego sprawozdania z działalności Spółki.	5
3. Podstawowe dane o Spółce.	5
4. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.	6
5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KRAKCHEMIA S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji KRAKCHEMIA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.	6
6. Zestawienie stanu posiadania akcji KRAKCHEMIA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące KRAKCHEMIA S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.	7
7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	7
8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	7
9. Opis podstawowych czynników zagrożeń i ryzyk.	8
9.1. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z działalnością.	8
9.2. Czynniki ryzyka finansowego.	10
9.3. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z otoczeniem.	10
9.4. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami.	11
10. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).	13
11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym.	14
12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	14
13. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	14

14.	Niespłatenie kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	14
15.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	15
16.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.	15
17.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	15
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	16
19.	Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.	17
20.	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	17
21.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I półroczu 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	17
22.	Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	21
23.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	21
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności KRAKCHEMIA S.A.	23
	INFORMACJA ZARZĄDU dotycząca firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych	24

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu półrocznego.

KRAKCHEMIA S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Zakres ujawnionych danych oraz porównywalnych danych finansowych w śródrocznej informacji finansowej (skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe) jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Na całość raportu półrocznego składają się:

1. Wybrane dane finansowe.
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.
3. Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki.
4. Oświadczenia zarządu podpisane przez wszystkich członków zarządu dotyczące sporządzonego półrocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki.
5. Informacja Zarządu dotycząca firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych.
6. Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spółka nie publikuje raportu okresowego za II kwartał 2019 roku.

2. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

2.1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres pierwszych sześciu miesięcy roku obrotowego i zawiera:

- sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- wybrane istotne noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W sprawozdaniu z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych prezentowane są dane porównawcze za pierwsze półrocze poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są dane na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Zakres ujawnionych danych oraz porównywalnych danych finansowych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Śródroczne sprawozdanie finansowe jest przedstawiane w polskich złotych, w związku z tym, że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki.

Za sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Sprawozdanie sporządza się na dzień 30 czerwca danego roku.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku zostały opisane w notach objaśniających do tego sprawozdania. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z zastrzeżeniem zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF 9 oraz MSSF 15.

Śródroczne sprawozdanie finansowe podlega przeglądowi przez biegłego rewidenta, celem sporządzenia raportu z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

2.2. Zasady sporządzania półrocznego sprawozdania z działalności Spółki.

Forma prezentacji sprawozdania półrocznego z działalności spółki jest zgodna z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki jest częścią raportu półrocznego sporządzoną w oparciu o § 68 powołanego powyżej Rozporządzenia Ministra Finansów, przy czym informacje dodatkowe dotyczące danych finansowych przedstawiono w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zawierające informacje nieuwjęte w niniejszym półrocznym sprawozdaniu z działalności Spółki stanowią jego integralną część.

3. Podstawowe dane o Spółce.

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Powstania Listopadowego 14 (do dnia 30 kwietnia 2018 roku: 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10) powstała w wyniku przekształcenia spółki KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały o przekształceniu podjętej w dniu 02 września 2004 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników KrakChemia-Hurt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców w dniu 01 października 2004 roku pod nr 0000217348 pod nazwą KrakChemia – Hurt S.A. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05 listopada 2004 roku zmieniono firmę Spółki na KRAKCHEMIA S.A. W dniu 16 listopada 2004 roku dokonano wpisu do KRS zmiany firmy Spółki.

Spółka kontynuuje działalność gospodarczą spółki zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia pod nr RH/B 9660 w dniu 24 sierpnia 2000 roku, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego 18 lipca 2000 roku - Rep. A nr 5393/2000. Dnia 19 września 2001 roku KrakChemia-Hurt Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr 0000045313 i wykreślona z KRS w dniu 30 września 2004 roku z tytułu przekształcenia w spółkę akcyjną.

W dniu 8 października 2007 r. uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpiło wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Firma spółki :	KRAKCHEMIA Spółka Akcyjna
Siedziba :	Kraków
Adres:	30-298 Kraków, ul. Powstania Listopadowego 14 (do 30 kwietnia 2018 roku: 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10)
tel.	+48(12) 652 20 00
fax.	+48(12) 652 20 01

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON):	357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP):	945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS):	0000217348
Kapitał zakładowy w całości opłacony:	9 000 000,00 PLN
Dominujący segment działalności spółki:	handel hurtowy

Władze Spółki

Rada Nadzorcza:

Do dnia 25 czerwca 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej	- Katarzyna Siedlecka-Hajbos
Członek Rady Nadzorczej	- Marek Frydrych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w dniu 25 czerwca 2019 roku członów Rady Nadzorczej nowej kadencji w składzie pięcioosobowym. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 4 lipca 2019 roku dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady

Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej	- Marek Hajbos
Członek Rady Nadzorczej	- Wacław Andruszko

Zarząd:

Do dnia 21 marca 2019 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	- Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	- Włodzimierz Oprzędek

W dniu 21 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd Spółki nowej kadencji w składzie:

Prezes Zarządu	- Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	- Łukasz Adach

Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Prokurenci:

Główny Księgowy	- Dorota Widz-Szwarc
Dyrektor Handlowy	- Aleksandra Ścibich-Kopiec
Dyrektor Działu Chemikaliów i Odczynników	- Adam Gutowski

4. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

W dniu 26 kwietnia 2016 roku Spółka nabyła 100% akcji spółki IVY CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna oraz w dniu 6 maja 2016 roku Spółka nabyła 100% udziałów IVY Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wartość tych aktywów nie jest istotna z punktu widzenia działalności Spółki i praktycznie nie wpływa na wynik finansowy Spółki. Obie spółki nie prowadzą aktywnej działalności operacyjnej i nie mają wpływu na działalność Spółki. Spółki te nie zostały objęte konsolidacją, ich dane finansowe nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki. Obecnie spółki te objęte są procesem likwidacji.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KRAKCHEMIA S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji KRAKCHEMIA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA				
	Stan na 29.05.2019 r.	Struktura w %*	Zmiana w %	Stan na 30.09.2019 r.	Struktura w %*
Jerzy Mazgaj	2 962 386	32,92%	—	2 962 386	32,92%
Peter Gyllenhammar AB	1 901 242	21,12%	—	1 901 242	21,12%
Andrzej Zdebski	1 060 000	11,78%	—	1 060 000	11,78%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	3 076 372	34,18%	—	3 076 372	34,18%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	9 000 000	100%	—	9 000 000	100,00%

* Procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

6. Zestawienie stanu posiadania akcji KRAKCHEMIA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące KRAKCHEMIA S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.

Akcjonariusze - osoby nadzorujące i zarządzające	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA				
	Stan na 29.05.2019 r.	Struktura w %*	Zmiana w %	Stan na 30.09.2019 r.	Struktura w %*
Osoby nadzorujące:					
Jerzy Mazgaj	2 962 386		—	2 962 386	32,92%
Osoby zarządzające:					
Andrzej Zdebski	1 060 000		—	1 060 000	11,78%

* Procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Z dniem 8 października 2007 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpiło wprowadzenie w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki KRAKCHEMIA S.A., o wartości nominalnej 1 PLN (jeden złoty) każda:

- a) 5 000 000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 5 000 000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem „PLKRKCH00019”.

Zgodnie z decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., notowania akcji zwykłych na okaziciela spółki KRAKCHEMIA S.A. oznaczonych powyższym kodem, odbywają się w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „KRAKCHEM” i oznaczeniem „KCH”.

W dniu 16 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) w zw. z art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę nr 24 upoważniającą zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w okresie od 17 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, w celu ich umorzenia.

Zgodnie z powyższym w dniu 29 maja 2013 r. Spółka nabyła w drodze zakupu 1.000.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, na podstawie uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 kwietnia 2013 r. W dniu 16 lipca 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A., na którym podjęto między innymi uchwały dotyczące umorzenia części akcji Spółki, tj. 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej po 1,00 złoty każda, oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN PLKRKCH00019 oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10 000 tys. złotych do kwoty 9 000 tys. złotych oraz zmiany Statutu Spółki.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany liczby akcji do Rejestru Przedsiębiorców.

Obecnie łącznie na akcje Spółki składa się 9.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka w I połowie 2019 roku nie wypłacała dywidendy. Spółka w sprawozdaniu rocznym za 2018 rok wykazała stratę netto w wysokości 12 861 tys. zł, która decyzją WZA w dniu 25.06.2019 r. uchwałą nr 16 została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

9. Opis podstawowych czynników zagrożeń i ryzyk.

KRAKCHEMIA S.A. działając w szczególności na rynku dystrybucyjnym granulatów tworzyw sztucznych oraz folii opakowaniowych narażona jest na ryzyka znamienne dla tych rynków oraz na ryzyka i zagrożenia związane z obrotem towarowym i jego finansowaniem.

Spółka posiada status spółki publicznej, a jej akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Implikuje to powstanie ryzyk i zagrożeń związanych z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami.

Dokonując analizy informacji zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu należy każdorazowo uwzględniać poniżej zamieszczone czynniki ryzyka oraz ewentualne inne niewymienione w treści niniejszego sprawozdania ryzyka, które są związane z działalnością Spółki, jej akcjonariuszami, osobami nią zarządzającymi i nadzorującymi, rynkiem papierów wartościowych oraz o charakterze losowym lub niezależnym od Spółki.

Spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jak i każdego innego nieokreślonego poniżej może mieć potencjalnie wpływ na działalność KRAKCHEMII S.A. i uzyskiwane przez nią wyniki finansowe oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji.

9.1. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z działalnością.

a) Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców i odbiorców.

W pierwszym półroczu 2019 roku poziom ilościowej sprzedaży granulatów tworzyw sztucznych w Spółce utrzymał się na tym samym poziomie, co w drugiej połowie 2018 roku i był niższy niż w pierwszej połowie 2018 roku. Spadek ten spowodowany był głównie niskim poziomem zewnętrznego finansowania obrotu towarowego. Udział każdego z dwóch dostawców Szymanowicz i s-ka Spółka Jawna Elżbieta Szymanowicz oraz MOL Petrochemicals Private Company Limited By Shares nieznacznie przekraczał 10% wartości przychodów spółki z tytułu sprzedaży w I półroczu 2019 roku. Spółka nie jest powiązana z firmą Szymanowicz i s-ka Spółka Jawna Elżbieta Szymanowicz oraz MOL Petrochemicals Private Company Limited By Shares. Ponadto Spółka dywersyfikuje źródła dostaw granulatów tworzyw sztucznych opierając się głównie na niezależnych dostawcach podejmując współpracę zarówno z dostawcami i producentami krajowymi, jak i zagranicznymi. Taki charakter współpracy pozwala Spółce na ograniczenie dalszego ryzyka uzależnienia od głównego dostawcy i jego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Głównym dostawcą folii opakowaniowych są zakłady produkcyjne mające siedzibę w Bułgarii, Egipcie i Rosji. Spółka współpracuje również z innymi krajowymi i zagranicznymi producentami folii opakowaniowych zapewniając ciągłość dostaw do swoich odbiorców.

W branży chemikaliów Spółka prowadzi politykę sprzedaży artykułów chemicznych od różnych dostawców zarówno krajowych, jak i zagranicznych zapewniając pełną dywersyfikację źródeł zakupowych.

W przypadku zaburzeń w realizacji dostaw od bazowych dostawców Spółka posiada szerokie możliwości realizacji dostaw od dostawców alternatywnych.

Spółka prowadzi działalność handlowo-dystrybucyjną granulatów tworzyw sztucznych, folii opakowaniowych oraz chemikaliów na terenie całej Polski. Działalność ta prowadzona jest w trybie sprzedaży bezpośredniej. W swojej bazie danych Spółka posiada zarejestrowanych ok. 1 300 aktywnych odbiorców.

Przy skali rocznej obrotów z poszczególnymi odbiorcami nie przekraczającej 20% przychodów Spółki z tytułu sprzedaży ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców granulatów tworzyw sztucznych można ocenić na poziomie średnim.

b) Ryzyko związane z podażą surowców tworzyw sztucznych, ich dostępnością oraz fluktuacją cen na rynkach światowych.

Sprzedaż granulatów tworzyw sztucznych stanowiła w I półroczu 2019 roku ok. 83 % przychodów Spółki z tytułu sprzedaży towarów. Podstawowe surowce do produkcji granulatów tworzyw sztucznych są ropopochodne i podlegają notowaniom na giełdach światowych. Notowania te kształtują ogólnosiwiatowy rynek cenowy granulatów tworzyw sztucznych, w tym rynek europejski i polski. Fluktuacja cen granulatów tworzyw sztucznych ma istotny wpływ na przychody Spółki i realizowany wynik ze sprzedaży. Spółka będąc jednym z czołowych dystrybutorów granulatów tworzyw sztucznych na rynku polskim może w sposób znaczący odczuwać obniżenie podaży granulatów tworzyw sztucznych skutkujące spadkiem sprzedaży. W przypadku planowanych przestojów technologicznych w ramach współpracy handlowej z producentem, Spółka zabezpiecza się poprzez okresowe zwiększenie zapasów pozwalające zapewnić ciągłość sprzedaży. Analogiczne ryzyka należy brać pod uwagę przy rozpatrywaniu dystrybucji folii opakowaniowych do produkcji, których podstawowym surowcem są granulaty tworzyw sztucznych. Sprzedaż folii opakowaniowych stanowiła w I półroczu 2019 roku ok. 15 % przychodów Spółki z tytułu sprzedaży towarów.

W przypadku awarii instalacji producenta czy też ograniczeń w dostępności produktów u danego producenta, Spółka posiada możliwości alternatywnego zaopatrzenia u innych producentów.

c) Ryzyko oddziaływań rynkowych.

Popyt na surowce tworzyw sztucznych, folie opakowaniowe oraz odczynniki i surowce chemiczne jest uzależniony od wielu czynników, na które Spółka nie ma wpływu. Uzyskiwane przez Spółkę ceny na te produkty są uzależnione od popytu i podaży oraz polityki cenowej producentów.

Przy rozpatrywaniu prognoz dotyczących rozwoju rynku granulatów tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych należy brać pod uwagę fakt, że jakiegokolwiek zachwiania sytuacji ekonomicznej kraju oraz rozwoju sfery produkcyjnej i konsumpcyjnej mogą bezpośrednio przedkładać się na popyt materiałów opakowaniowych i wyrobów gotowych z tworzyw sztucznych. Spadek popytu na tym rynku generuje proporcjonalny spadek popytu na rynku dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych, co bezpośrednio może wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

W przypadku spadku podaży istnieje ryzyko utraty zaufania odbiorców w związku z nieterminową realizacją dostaw, brakami asortymentowymi oraz zmianami cen sprzedaży. Wiele z czynników kształtujących zaufanie odbiorców jest niezależne od Spółki i wynika z polityki rynkowej i cenowej producentów będących dostawcami Spółki. Efektem utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki. Nie bez znaczenia jest również polityka cenowa producentów granulatów tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych. Stosowane przez nich obniżki cen stwarzają realne ryzyko generowania strat z tytułu bieżącej sprzedaży zapasów magazynowych i dostosowania przez Spółkę cen sprzedaży do zaistniałej sytuacji rynkowej.

Istotne znaczenie mają również czynniki ryzyka związane z konkurencyjnym oddziaływaniem rynku. Polityka cenowa konkurencji polegająca na oferowaniu produktów porównywalnych do oferowanych przez Spółkę za niższą cenę oraz oferowaniu dogodniejszych warunków handlowych i atrakcyjniejszych limitów kredytów kupieckich, może spowodować konieczność oferowania przez Spółkę produktów na konkurencyjnych warunkach, co w efekcie może mieć wpływ na wynik finansowy Spółki.

Firmy konkurencyjne mogą także oferować na rynku produkty substytucyjne innych wytwórców i producentów. Produkty te mogą zmniejszyć popyt na produkty oferowane przez Spółkę. Firmy konkurencyjne mogą również wymusić konieczność ponoszenia kosztów na podnoszenie kompetencji handlowych, technicznych i organizacyjnych.

Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka poprzez utrzymanie i wzmacnianie swojej pozycji rynkowej oraz zatrudnienie personelu handlowego o wysokich kwalifikacjach, posiadającego głęboką wiedzę techniczną. Personel ten uczestniczy w szkoleniach prowadzonych przez producentów w zakresie pogłębiania wiedzy technicznej o oferowanych towarach. Modernizowana jest również ogólnokrajowa sieć dystrybucyjna, wspomagana przez mobilnych przedstawicieli handlowych i konsultantów technicznych.

Polityka cenowa konkurencji wymusza niejednokrotnie konieczność dostosowania cen do niższego poziomu; jednakże nadrzędną zasadą Spółki jest realizacja transakcji na poziomie rentowności zapewniającym właściwe funkcjonowanie Spółki oraz realizację optymalnych zysków. W swojej szerokiej ofercie handlowej Spółka stara się lokować towary o odpowiedniej jakości, zbywalne na rynku. Swoją działalność handlową Spółka opiera głównie na długofalowej współpracy z kontrahentami, którzy mają wypracowane warunki handlowe oraz zdefiniowane limity kredytowe. Jednakże działania te nie eliminują możliwości wystąpienia powyższych ryzyk i ich wpływu na wynik finansowy Spółki i jej działalność operacyjną.

Ryzyko związane z obniżeniem podaży i popytu, czy też fluktuacji cenowych jest praktycznie nieprzewidywalne i stanowi istotne zagrożenie dla działalności operacyjnej Spółki i realizacji jej wyniku finansowego.

d) Ryzyko utraty kluczowych pracowników.

Ze względu na specyficzne wymagania kwalifikacyjne dotyczące pracowników odpowiedzialnych za dystrybucję, związane między innymi ze znajomością specyfiki rynku oraz wiedzą techniczną, istnieje ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki. Często jest to związane ze zjawiskiem emigracji lub przejmowania pracowników przez konkurencję. Zjawisko to może powodować bezpośredni ilościowy spadek sprzedaży, utratę odbiorców na rzecz konkurencji, utratę kompetencji technicznych i organizacyjnych Spółki, a w konsekwencji spadek przychodów i wpływ na wynik finansowy oraz pogorszenie jakości oferowanych usług konsultacyjno-technicznych.

W celu zmniejszenia prawdopodobieństwa utraty kluczowych pracowników oraz ograniczenia skutków utraty kluczowych pracowników Spółka prowadzi szereg działań obejmujących system wynagrodzeń, szkolenia pracowników czy też polepszenie warunków pracy.

9.2. Czynniki ryzyka finansowego.

a) Ryzyko związane ze spływem należności.

Ze względu na niską rentowność i wysoką kapitałochłonność charakteryzującą rynek dystrybucyjny granulatów tworzyw sztucznych, bardzo istotnym elementem polityki finansowej Spółki jest właściwa polityka przyznawania odroczonej płatności oraz ścisła kontrola terminowego spływu należności. Nieterminowy spływ należności skutkuje pogorszeniem płynności i koniecznością dodatkowego zewnętrznego finansowania obrotu, w skrajnym przypadku może nastąpić utrata płynności. Spółka korzysta z narzędzi faktoringowych oraz współpracuje z kilkoma bankami na zasadzie podpisanych umów kredytowych na kredyty obrotowe w rachunku bieżącym zapewniające finansowanie obrotu handlowego oraz wdrożyła procedury: monitorowania terminowości spływu należności, analizowania prognozowania przepływów oraz przydzielania limitów kredytów kupieckich.

Pogorszenie spływu należności może powodować nie tylko pogorszenie płynności Spółki, ale związane jest również z ponoszeniem wyższych kosztów finansowych związanych z bieżącym finansowaniem obrotu oraz dokonywaniem odpisów aktualizacyjnych, skutkujących obniżeniem wyniku finansowego Spółki. W ramach ograniczenia tego ryzyka od stycznia 2017 roku Spółka ubezpiecza należności z tytułu obrotu handlowego w COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE).

b) Ryzyko związane z finansowaniem obrotu ze źródeł zewnętrznych.

W przypadku odroczonej płatności należności, ich finansowanie następuje ze środków własnych oraz bankowych kredytów obrotowych w rachunku bieżącym. W tym przypadku ryzyko zapewnienia finansowania ze źródeł zewnętrznych w postaci kredytów bankowych związane jest z ograniczeniem obrotów wynikających z tytułu ograniczonej możliwości zabezpieczania kredytów przez Spółkę.

Również zmiana czy też ograniczenia finansowania zewnętrznego spowodowane obniżeniem limitów kredytowych oraz ich zamykaniem przez banki skutkuje obniżeniem zdolności dodatkowego finansowania obrotu towarowego, co bezpośrednio przedkłada się na wynik na sprzedaży oraz wynik finansowy Spółki w pierwszym półroczu 2019 roku. W ramach minimalizacji tego ryzyka Spółka w chwili obecnej zdywersyfikowała oraz zmieniła strukturę finansowania zewnętrznego oraz dąży do pozyskania dodatkowego finansowania obrotu towarowego.

Spółka posiada na swoich zapasach towarowych i aktywach finansowych ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego i finansowego, cesji wierzytelności handlowych wybranych kontrahentów na rzecz banków finansujących, cesji praw z polisy ubezpieczenia należności handlowych oraz ustanowionych hipotek na nieruchomościach celem zabezpieczenia spłaty ewentualnych zobowiązań z tytułu kredytów. Obciążenie składników majątku, nie ma wpływu na prowadzenie działalności operacyjnej przez Spółkę.

c) Ryzyko kursu walutowego.

W związku z brakiem stabilności na rynku walutowym, Spółka w miarę istniejących możliwości pozyskuje limity transakcyjne w bankach finansujących i prowadzi politykę zabezpieczania przed aprecjacją EUR oraz USD części zobowiązań z tytułu transakcji wewnątrznijnych i importowych, poprzez zawieranie kontraktów typu forward z dostawą waluty. Transakcje te są zawierane pod zobowiązania związane z zakupem towaru.

Zakupiona i dostarczona waluta w transakcjach forward w całości przeznaczana jest na zapłatę za zakupiony towar w transakcjach walutowych nabyć wewnątrznijnych i imporcie.

Spółka nie zawierała i nie zawiera innych transakcji walutowych ekspozycyjnych Spółkę na ryzyko zmiany kursów walutowych.

Informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko walutowe przedstawiono w nocie nr 18.5 sprawozdania finansowego.

9.3. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z otoczeniem.

a) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę mają m.in.: sytuacja gospodarcza krajów należących do Unii Europejskiej, dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, wysokość dochodów gospodarstw domowych oraz wielkość popytu konsumpcyjnego.

Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Spółkę celów poprzez powiązanie rynku dystrybucyjnego z rynkiem przetwórców, producentów i usług.

W przypadku pogorszenia się tempa rozwoju gospodarczego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa polskiego w wyniku, których nastąpi spadek poziomu popytu i/lub podaży, należy brać pod uwagę realny negatywny wpływ tych czynników na wynik finansowy Spółki.

b) Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne i ulegają częstym zmianom. Przepisy prawne mogące mieć wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę, w ostatnich latach ulegają częstym zmianom, to między innymi: prawo podatkowe, prawo zamówień publicznych, prawo budowlane, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo dotyczące publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Każdorazowa zmiana przepisów może przyczynić się do podniesienia poziomu kosztów działalności Spółki oraz wpłynąć na wynik finansowy. Taki stan rzeczy nie sprzyja prawidłowej ocenie przyszłych zdarzeń.

Jednym z istotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki, mogą być zmiany przepisów podatkowych i celnych. W przypadku transakcji importowych i eksportowych (z i do krajów pozawspólnotowych) istotną rolę mogą odgrywać zmiany stawek celnych oraz wprowadzane ograniczenia importowe i eksportowe. Niejasność interpretacji przepisów celnych i składanie dodatkowych wyjaśnień może powodować dodatkowe straty z tytułu przestojów dostaw na granicy.

Brakiem stabilności charakteryzuje się prawo podatkowe, którego przepisy bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany opodatkowania działalności gospodarczej w zakresie podatku dochodowego, podatku od towarów i usług lub innych podatków mogą wpłynąć negatywnie na prowadzoną przez Spółkę działalność i poziom dochodów. Należy brać również pod uwagę zmiany interpretacji prawa podatkowego przez organy podatkowe, co skutkuje generowaniem ryzyk związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Spółka będąc stroną postępowań kontrolnych w zakresie podatku od towarów i usług za lata ubiegłe, narażona jest na ryzyko kwestionowania przez organy podatkowe obrotu towarowego w aspekcie interpretowania rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług. Skutki prowadzonych obecnie postępowań kontrolnych w Spółce możliwe będą do oceny dopiero na etapie wydania decyzji urzędu skarbowego. Negatywne (niekorzystne dla Spółki) decyzje mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki, w szczególności w aspekcie finansowania obrotu towarowego Spółki.

Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizację powyższych ryzyk współpracując z profesjonalnymi doradcami podatkowymi i prawnymi. W Spółce wdrożono procedury związane z obrotem handlowym i realizacją dostaw obejmujące: weryfikację dostawców i identyfikację transakcji zakupowych oraz identyfikację i rozliczanie wewnątrzwspólnotowych dostaw towarów i eksportu towarów na gruncie podatku od towarów i usług. Jednakże realizacja tych procedur może w sposób dość istotny wpływać na dynamikę działalności gospodarczej i wynik finansowy. Pracownicy Spółki uczestniczą w szkoleniach dotyczących wprowadzanych zmian przepisów podatkowych i celnych. W przypadkach wątpliwych, co do interpretacji przepisów podatkowych i celnych Spółka występuje z prośbą o interpretację bezpośrednio do właściwego urzędu.

Spółka posiada umowy zawarte z kancelariami prawnymi i doradcami prawnymi o świadczenie usług stałej obsługi prawnej obejmującą między innymi udzielanie porad prawnych i przygotowywanie opinii. Tego typu umowy Spółka zawiera od początku jej powstania, zapewniając ciągłość obsługi prawnej Spółki.

c) Ryzyko związane z ochroną środowiska.

Wpływ prowadzonej przez Spółkę działalności na środowisko naturalne ocenia się jako nikły. Obok odpadów komunalnych pojawia się zagadnienie zagospodarowania odpadów opakowaniowych oraz odpadów powstałych podczas konfekcjonowania (cięcia) folii opakowaniowych. Spółka posiada podpisane stosowne umowy z firmami specjalizującymi się w odbieraniu i transportowaniu zarówno odpadów komunalnych, jak i z tworzyw sztucznych, drewna i papieru. Ponadto z tytułu importu towarów, a co za tym idzie wprowadzania na rynek opakowań związanych z importowanymi towarami, Spółka zobowiązana jest do zapewnienia odzysku odpadów opakowaniowych i poużytkowych w rozumieniu ustawy o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi z 13 czerwca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na podstawie podpisanych umów, obowiązki te od 2017 roku przejmowane są przez CP Recycling Organizacja Odzysku Opakowań S.A. z siedzibą w Krakowie.

9.4. Czynniki zagrożeń i ryzyk związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami.

a) Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.

W chwili obecnej Spółka posiada trzech znaczących akcjonariuszy: Jerzy Mazgaj 32,92% akcji, Peter Gyllenhammar AB 21,12% akcji oraz Andrzej Zdebski 11,78% akcji.

Wszystkie akcje Spółki są zbywalne i to prawo akcjonariuszy nie jest w żaden sposób ograniczone. Dokumenty korporacyjne Spółki, jak również przepisy polskiego prawa, nie zawierają zapisów, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Spółki wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego takie zmiany kontroli i struktury akcjonariatu mogą nastąpić.

b) Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje KRAKCHEMII S.A.

W przypadku nabywania akcji KRAKCHEMII S.A. należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

c) Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu akcji KRAKCHEMII S.A. w obrocie giełdowym oraz płynności obrotu.

Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki. Ponadto kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Spółki. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Spółka spełnia warunki Programu Wspierania Płynności oraz zapewnia istnienie ważnego zobowiązania do wykonywania zadań animatora rynku na zasadach określonych przez GPW zgodnie z Uchwałą Nr 502/2008 Zarządu GPW (ze zmianami).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka posiadała podpisaną w dniu 3 sierpnia 2012 roku umowę z Alior Bank – Biuro Maklerskie o świadczenie usług animatora emitenta.

d) Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym.

Giełda Papierów Wartościowych (GPW) może, w przypadku wystąpienia wskazanych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi z 29 lipca 2005 roku wraz z późniejszymi zmianami sytuacji (między innymi przy wystąpieniu zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego bądź interesów inwestorów), na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego (Komisja) okresowo wstrzymać dopuszczenie do obrotu lub rozpoczęcie notowań wskazanymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, zawiesić obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, wykluczyć z obrotu wskazane papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, a także zawiesić lub wykluczyć z obrotu instrumenty pochodne powiązane z wyżej wskazanymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi.

GPW może także podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

Komisja może także, w ramach współpracy z organem nadzoru nad rynkiem regulowanym w innym państwie członkowskim, wystąpić do GPW z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia instrumentu finansowego, co do którego organ nadzoru nad rynkiem regulowanym w innym państwie członkowskim wystąpił z takim żądaniem - jeżeli wystąpi sytuacja wskazana w art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Spółka publiczna podlega także regulacjom ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku wraz z późniejszymi zmianami. W szczególności jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązków w zakresie raportowania okresowego, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę finansową, albo zastosować obie sankcje łącznie. Powyższe nie wyklucza innych możliwości zawieszenia lub wykluczenia z obrotu akcji Spółki na rynku regulowanym wynikających z obowiązujących uregulowań czy też przepisów prawa. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do akcji Spółki.

Zgodnie z Regulaminem GPW Zarząd Giełdy może zawiesić obrót papierami wartościowymi na wniosek Spółki, a także, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli Spółka naruszy

przepisy obowiązujące na GPW. Zarząd GPW zawiesza obrót papierami wartościowymi na żądanie Komisji zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto w sytuacjach określonych w Regulaminie GPW Zarząd Giełdy może wykluczyć papiery wartościowe z giełdowego obrotu. Zarząd GPW może także w określonych wypadkach zdecydować o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu giełdowego.

Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do akcji Spółki.

e) Ryzyko cofnięcia decyzji o dopuszczeniu do publicznego obrotu lub nałożenia kar przez Komisję Nadzoru Finansowego za nie wykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.

W sytuacji, gdy spółka publiczna nie dopełnia określonych obowiązków wymaganych prawem, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z odpowiednich ustaw lub wykonuje je nienależycie, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz z art. 169 – 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Spółka nie wyklucza istnienia innych ryzyk i zagrożeń od powyżej opisanych, które mogą mieć istotny wpływ na działalność firmy, jej wynik finansowy oraz kształtowanie się ceny akcji w obrocie publicznym.

10. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres		Okres	
	od 1 stycznia do 30 czerwca	od 1 stycznia do 30 czerwca	od 1 stycznia do 30 czerwca	od 1 stycznia do 30 czerwca
	2019	2018	2019	2018
SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY				
1 Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	101 959	116 416	23 778	27 460
2 Zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	-2 937	-3 782	-685	-892
3 Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-3 243	-4 339	-756	-1 023
4 Zysk netto z działalności kontynuowanej	-2 617	-3 595	-610	-848
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 630	-3 155	380	-744
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 666	-861	2 487	-203
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 257	-946	-293	-223
8 Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie	11 039	-4 962	2 574	-1 170
9 Średnia ważona liczba akcji w danym okresie (w sztukach)	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
10 Zysk z działalności kontynuowanej w danym okresie na 1 akcję (w zł / w EUR)	-0,29	-0,40	-0,07	-0,09

Pozycje od 1 do 8 (z rachunku zysków lub strat oraz przepływów pieniężnych) obliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który za 6 miesięcy 2019 roku wyniósł: 1 EUR=4,288 PLN, a za 6 miesięcy 2018 roku wyniósł: 1 EUR=4,2394 PLN.

Zysk z działalności kontynuowanej w danym okresie na 1 akcję = zysk netto z działalności kontynuowanej w okresie / średnia ważona liczba akcji w danym okresie.

	w tys. PLN			w tys. EUR		
WYBRANE DANE FINANSOWE	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2018-06-30	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2018-06-30
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
11 Aktywa razem	98 867	104 501	132 636	23 252	24 303	30 410
12 Zobowiązania długoterminowe	6 800	1 334	1 340	1 599	310	307
13 Zobowiązania krótkoterminowe	41 647	48 731	63 693	9 795	11 333	14 603
14 Kapitał własny	50 420	54 436	67 603	11 858	12 660	15 500
15 Kapitał zakładowy	9 000	9 000	9 000	2 117	2 093	2 063
16 Średnia ważona liczba akcji w danym okresie (w sztukach)	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
17 Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / w EUR)	5,60	6,05	7,51	1,32	1,41	1,72

Pozycje od 11 do 15 (bilansowe) obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 30.06.2019 roku, który wynosił: 1 EUR=4,2520 PLN, na 31.12.2018 który wynosił: 1 EUR=4,300 PLN oraz na 30.06.2018 roku który wynosił: 1 EUR=4,3616 PLN.

Wartość księgowa na 1 akcję = kapitał własny / średnia ważona liczba akcji w danym okresie.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku Spółka wykazała stratę w wysokości 2 617 PLN. Spółka nie publikowała prognoz na 2019 rok.

12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2019 roku Spółka nie zawierała jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo i łącznie byłyby istotne oraz nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

13. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Spółka posiada zawartą umowę o limit na gwarancje o wysokości 7 420 268 zł z Alior Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. Na dzień 30 czerwca 2019 r. limit ten był w całości wykorzystany do pełnej wysokości. W prezentowanym okresie Spółka nie udzielała żadnych innych poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielała gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

14. Niespłatenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiło naruszenie postanowień zawartych przez Spółkę umów kredytowych. Swoje zobowiązania z tytułu tych umów Spółka reguluje terminowo.

15. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W maju 2019 roku nastąpił zwrot weksla in blanco wystawionego przez PGD Polimer Centrum Sp. z o.o., poręczanego przez Maximex Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku złożonego do dyspozycji Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. w Płocku, które to poręczenie zostało przeniesione na KRAKCHEMIA S.A. wobec połączenia spółek KRAKCHEMIA S.A. i Maximex Sp. z o.o. w dniu 29 sierpnia 2008 roku. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji w prezentowanym okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku nie zaszły inne zmiany zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu na koniec 2018 roku.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych ujęto w nocie nr 21 sprawozdania finansowego.

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Spółka podlega naturalnym fluktuacjom koniunkturalnym w trakcie roku, podobnym jak u innych podmiotów mających związek z dystrybucją i sprzedażą granulatów tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych.

Wolumen sprzedaży surowców tworzyw sztucznych jest zmienny w ciągu roku kalendarzowego. Okresowa zmienność sprzedaży nie ma cech sezonowej powtarzalności, czy też cykliczności i wynika głównie ze zmiany cen granulatów oraz warunków rynkowych podaży i popytu.

Należy zauważyć, że wielkość sprzedaży i poziom cen na rynku granulatów sztucznych ma istotny wpływ na realizowane przez Spółkę wyniki finansowe w zakresie przychodów z tytułu sprzedaży towarów oraz realizowanej marży, co bezpośrednio przedkłada się na zrealizowany zysk netto.

Sprzedaż folii opakowaniowych charakteryzuje się niewielkimi fluktuacjami wynikającymi z sezonowości przypadającymi na okres wiosenno-letni. Ocenę sezonowości sprzedaży folii utrudnia fakt istotnego powiązania rynku folii opakowaniowych z rynkiem granulatów tworzyw sztucznych stanowiących surowiec do ich produkcji.

Ocena sezonowości, czy też cykliczności w aspekcie polskiego rynku przetwórczego i konsumpcyjnego tworzyw sztucznych jest utrudniona ze względu na naturalny wzrost tego rynku wynikający ze znacznie niższego zużycia tworzyw sztucznych w Polsce w porównaniu do krajów Europy Zachodniej.

Sprzedaż surowców i odczynników chemicznych nie posiada wyraźnych cech sezonowości, jednakże w okresie zimowym występuje zauważalny spadek sprzedaży tych produktów.

17. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na realizację wyniku finansowego Spółki istotny wpływ ma sytuacja na rynku granulatów tworzyw sztucznych stanowiących ok. 83,2 % przychodów Spółki z tytułu sprzedaży towarów.

Do nietypowych i trudnych do oszacowania i prognozowania czynników mających wpływ na wynik finansowy Spółki należą wahania cen ropy naftowej oraz jej pochodnych stanowiących surowiec do produkcji granulatów tworzyw sztucznych. Wahania cen na światowych rynkach surowców tworzyw sztucznych oraz wynikająca z tego faktu polityka cenowa prowadzona na rynku polskim przez producentów oraz dystrybutorów surowców tworzyw sztucznych bezpośrednio wpływa na podaż i popyt granulatów tworzyw sztucznych. Czynniki te wraz z trendami zmian cen rynkowych mają istotny wpływ na realizowane przez Spółkę przychody z tytułu sprzedaży towarów, realizowaną marżę wartościowo oraz wysokość bieżących zapasów.

Udział Spółki na krajowym rynku dystrybucyjnym folii opakowaniowych, zwiększa uzależnienie Spółki od rynkowych oddziaływań popytowo-podażowych oraz fluktuacji cenowych również w tej grupie produktów. Należy jednak mieć też na uwadze fakt ścisłego powiązania produkcji folii opakowaniowej z rynkiem granulatów tworzyw sztucznych stanowiących podstawowy surowiec do ich produkcji. Zatem wszelkie powyższe oddziaływania rynkowe dotyczące branży granulatów tworzyw sztucznych przekładają się na rynek folii opakowaniowych wpływając na realizowane przez Spółkę przychody z tytułu sprzedaży towarów, realizowaną marżę wartościowo oraz wysokość bieżących zapasów w tej grupie towarów.

Nie bez znaczenia jest również sytuacja gospodarcza w kraju wpływająca na konsumencką podaż wyrobów gotowych z tworzyw sztucznych. Pogorszenie możliwości nabywczych, zarówno w sferze przetwórstwa, jak i konsumpcji wyrobów gotowych skutkuje pogorszeniem spływu należności w sferze dystrybucyjnej i spadkiem sprzedaży. Takie tendencje gospodarcze bezpośrednio przedkładają się na wyniki finansowe Spółki poprzez mniejsze przychody ze sprzedaży, wyższe koszty finansowania działalności operacyjnej, jak również konieczność dokonywania odpisów aktualizujących. Czynniki te są niezależne od podejmowanych przez Spółkę działań rynkowych i są nieprzewidywalne.

Spółka realizuje transakcje sprzedaży oraz nabyć wewnątrzzonijnych, jak i importowo-eksportowych, co uzależnia wyniki finansowe realizowane na tych transakcjach od transakcyjnych kursów walut.

W swojej strukturze kapitałowej Spółka posiada aktywa inwestycyjne w postaci papierów wartościowych, zarówno notowanych na giełdzie-akcje, jak i nie notowanych na giełdzie-obligacje. Sprzedaż czy też przeliczanie tych aktywów może wpływać na wynik finansowy Spółki.

Na dzień dzisiejszy w ramach finansowania obrotu towarowego Spółka współpracuje na podstawie zawartych umów kredytowych z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 28 lutego 2019 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonym przez bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 15 stycznia 2014 roku oraz w dniu 28 maja 2019 roku Spółka dokonała spłaty kredytów w ramach linii kredytowych do łącznej kwoty 10 mln zł udzielonych przez Bank Ochrony Środowiska S.A w dniu 15 marca 2018 roku. W dniu 27 maja 2019 roku rozwiązano umowę o linię faktoringową z prawem regresu zawartą w dniu 28 lutego 2017 roku z Bankiem Ochrony Środowiska S.A z siedzibą w Warszawie.

Spółka współpracuje z Compagnie Francaise d'Assurance Pour le Commerce Exterieur (COFACE) S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie w ramach pełnego ubezpieczenia obrotu handlowego Spółki. Poza ubezpieczeniem należności Spółki w obrocie towarowym, Spółka współpracuje również z Coface Poland Factoring Sp. z o.o. w ramach udzielonych linii faktoringowych.

Zarząd prowadzi szerokie działania mające na celu pozyskanie i ustabilizowanie finansowania zewnętrznego, jak również uzyskanie wyników na sprzedaży pozwalających na uzyskanie właściwej rentowności działalności operacyjnej Spółki. Między innymi Zarząd kontynuuje działania związane z restrukturyzacją kosztów działalności operacyjnej Spółki obejmujące między innymi obniżenie kosztów najmu powierzchni magazynowych poprzez scentralizowanie posiadanych lokalizacji. Jednakże działania te związane są z ponoszeniem kosztów inwestycyjnych związanych z adaptacją nieruchomości w nowej lokalizacji na potrzeby działalności operacyjnej Spółki.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Na wynik operacyjny Spółki w I półroczu 2019 roku, w znacznej mierze wpłynęły tendencje oddziaływania rynkowych w obszarze granulatów tworzyw sztucznych oraz folii opakowaniowych. W III kwartale 2019 roku okres urlopowy wpłynął na spadek popytu, a w konsekwencji na wzrost podaży i spadek cen na początku III kwartału, przynosząc w połowie III kwartału stabilizację cen. Tym samym możliwości sprzedażowe należy uważać za niekorzystne. Zbliża się również okres przestojów technologicznych, w związku z czym od połowy III kwartału do połowy IV kwartału 2019 roku należy się liczyć z ograniczeniami podaży w grupach asortymentowych, co z reguły generuje tendencje wzrostowe cen.

Na rynku folii opakowaniowej BOPP stanowiącej ponad 90% sprzedaży Spółki w branży folii, Spółka odnotowuje podobne relacje i oczekiwania rynkowe w zakresie podaży i popytu. Związane jest to ze ścisłym powiązaniem segmentu rynku foliowego z sytuacją cenowo-podażową na rynku granulatów tworzyw sztucznych stanowiących surowiec do produkcji folii.

Fluktuacje cenowe mogą zarówno zwiększyć popyt, jak i generować jego spadek. Stan podaży w danym okresie nakładający się na zmiany cenowe może powodować intensyfikację powyższych trendów lub też wręcz ich odwrócenie. Zmiany te mają bezpośredni wpływ na realizowaną w przez Spółkę sprzedaż oraz wynik finansowy.

W I połowie 2019 roku Spółka odnotowała spadek sprzedaży ilościowej granulatów tworzyw sztucznych do analogicznego okresu 2018 roku. Obecnie działania Spółki skupione są głównie na utrzymaniu właściwego finansowania zewnętrznego obrotu towarowego oraz pozyskaniu nowych dostawców i odbiorców z równoczesnym podniesieniem rentowności w sferze dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych.

Spółka zintensyfikowała sprzedaż oraz dystrybucję odczynników i surowców chemicznych, które mają realne odzwierciedlenie we wzroście sprzedaży oraz polepszeniu wyników finansowych, realizowanych w tej branży przez Spółkę. Bardzo szeroka oferta odczynników chemicznych o łącznym portfelu ok. 250 tys. artykułów sprzyja rozwojowi sprzedaży i aktywizacji współpracy z instytucjami budżetowymi takimi jak szkoły, uczelnie, szpitale, laboratoria itp. w ramach przetargów organizowanych przez te instytucje. Obecnie prowadzone są prace związane z rozwinięciem wdrożonego w Spółce systemu sprzedaży internetowej.

Powyższe czynniki i sytuacje rynkowe mogą bezpośrednio wpływać na wynik finansowy Spółki poprzez wielkość sprzedaży, realizowaną marżę i stan zapasów.

Spółka realizuje zewnętrzne finansowanie obrotu towarowego poprzez instytucje bankowe zgodnie z zawartymi umowami na wielocelowe limity kredytowe i linie gwarancyjne, których przebieg i kontynuację ma bezpośredni wpływ na płynność obrotu finansowego Spółki oraz na jej wyniki finansowe Spółki.

Spółka jest stroną postępowania w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług prowadzonego przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, którego ostateczne i prawomocne decyzje mogą mieć

wpływ na kontynuowanie działalności Spółki. Stan finansowania zewnętrznego Spółki oraz przebiegu postępowania kontrolnego przedstawiono odpowiednio w punktach 17 oraz 21 i 22 niniejszego sprawozdania.

19. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

W związku ze zmianą realizowanej przez Spółkę wielkości obrotu ilościowego granulatem tworzyw sztucznych wycena wartości firmy Maximex Sp. z o.o. z tytułu przejęcia w 2007 roku może mieć wpływ na wynik finansowy Spółki na koniec roku obrotowego. W nocie objaśniającej nr 12 do sprawozdania finansowego przedstawiono sposób testowania wartości firmy Maximex Sp. z o.o. z tytułu przejęcia oraz wpływ obrotu ilościowego granulatem tworzyw sztucznych Spółki na wartość firmy Maximex Sp. z o.o. ujętą w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

20. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W I połowie 2019 roku Spółka prowadziła sprzedaż do około 1300 odbiorców, w związku z czym kładzie istotny nacisk na wnikliwy monitoring spływu należności i ich windykację. Spółka ubezpiecza należności od odbiorców z tytułu obrotu handlowego z opcją ich windykacji w Compagnie Francaise d'Assurance Pour le Commerce Exterieur (COFACE) S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie.

W 2019 roku Spółka działa w obszarze ograniczonego finansowania zewnętrznego. Krótkoterminowe aneksy do zawartych uprzednio umów kredytowych z bankami finansującymi działalność operacyjną Spółki oraz obniżanie poziomu finansowania nie sprzyjają stabilizacji obrotu towarowego. Należy brać pod uwagę, że wpływa to również w istotny sposób na współpracę z dostawcami wpływając na obecne i przyszłe wyniki finansowe Spółki. Spółka dokonuje zakupu towarów w imporcie, jak i w transakcjach nabyć wewnątrznijnych z przeznaczeniem do bieżącego obrotu handlowego. Transakcje te są wyeksponowane na ryzyko kursów walutowych. Dla zobowiązań w walutach obcych, wynikających z tytułu zakupu w transakcjach importowych i nabyć wewnątrznijnych, towarów przeznaczonych do bieżącego obrotu handlowego Spółka dokonuje częściowo zakupu waluty poprzez transakcje forward z dostawą waluty, z przeznaczeniem na zapłatę za ten towar minimalizując ekspozycję na ryzyko zmiany kursu walutowego.

Łącznie w jednym banku w I półroczu 2019 roku Spółka zawarła transakcje forward na łączną kwotę 14 329 tys. zł. Na koniec okresów sprawozdawczych zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka wycenia otwarte transakcje forward. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiadała otwartych transakcji forward.

Spółka nie przeznacza środków walutowych pozyskanych w transakcjach forward do dalszej odsprzedaży, przez co nie realizuje wyniku z tytułu rynkowych różnic kursowych waluty.

Transakcje forward oraz wynik wynikający z wyceny wartości godziwej tych transakcji ujęto w nocie nr 15 sprawozdania finansowego.

Po dniu 30 czerwca 2019 roku Spółka podpisała aneksy z bankami finansującymi działalność operacyjną Spółki oraz otrzymała decyzje i protokoły w ramach przeprowadzanych przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie, kontroli dotyczących rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług. Zdarzenia te i ich wpływ na wynik finansowy Spółki oraz kontynuację działalności Spółki przedstawiono w punktach 21, 22 oraz 23 sprawozdania.

21. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I półroczu 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Poniżej znajduje się zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących:

- w dniu 27 lutego 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy o linię faktoringową z prawem regresu w obrocie krajowym zawartej w dniu 28 lutego 2017 roku z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie wydłużający okres dostępności limitu do dnia 27 marca 2019 roku.
- w dniu 27 lutego 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy linii wielocelowej zawartej w dniu 15 marca 2018 roku z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie wydłużający czas trwania umowy do dnia 15 kwietnia 2019 roku.

- w dniu 28 lutego 2019 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z tym aneksem okres został przedłużony do dnia 27 marca 2019 roku w wysokości 6 500 tys. PLN.
- w dniu 13 marca 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z tym aneksem okres wykorzystania kredytu w zakresie kwoty 4 750 tys. PLN został przedłużony do dnia 14 kwietnia 2019 roku. Zmianie uległ również termin spłaty kredytu, który wydłużony został do dnia 15 kwietnia 2019 roku.
- w dniu 21 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała skład Zarządu nowej kadencji.
- w dniu 25 marca 2019 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. zgodnie z którym okres kredytowania został przedłużony w wysokości 6 500 tys. PLN w terminie do dnia 15 kwietnia 2019 roku.
- w dniu 29 marca 2019 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przejętej firmy Maximex Sp. z o.o. Firma Maximex Sp. z o.o. była objęta akwizycją Spółki na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 7 sierpnia 2007 r., a następnie uległa połączeniu ze Spółką. W wyniku wykonanego testu dokonano odpisu aktualizacyjnego o wartości 1 239 tys. złotych. Zostały również dokonane odpisy aktualizujące aktywów trwałych i finansowych. Zostały również opublikowane wstępne niezaudytowane wybrane dane finansowe Spółki za rok obrotowy 2018.
- w dniu 15 kwietnia 2019 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. zgodnie z którym okres kredytowania został przedłużony w wysokości 6 500 tys. PLN w terminie do dnia 15 czerwca 2019 roku. Zawarty został również aneks do umowy o limit na gwarancje Nr U0003207958476/B do łącznej kwoty 12.192.350,00 PLN zawartej pomiędzy Spółką a Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem okres wykorzystania limitu został ustalony do dnia 30 czerwca 2019 roku.
- w dniu 15 kwietnia 2019 roku został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z aneksem okres wykorzystania kredytu w zakresie kwoty 4 750 tys. PLN został przedłużony do dnia 14 czerwca 2019 roku, a termin spłaty kredytu, został wydłużony do dnia 17 czerwca 2019 roku. Jednocześnie zostały podane warunki do spełnienia przez Spółkę w terminie do dnia 17 kwietnia 2019 roku.
- w dniu 17 kwietnia 2019 roku wpłynęła do Spółki informacja o podpisaniu przez Bank Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie aneksu datowanego na dzień 15 kwietnia 2019 roku do umowy linii wielocelowej zawartej w dniu 15 marca 2018 roku. Zgodnie z aneksem został wydłużony okres spłaty do dnia 15 maja 2019 roku, zmianie uległa marża Banku i opłata administracyjna oraz zostały zawarte postanowienia dodatkowe uprawniające Bank do wypowiedzenia kredytu, gdy wyniki kontroli skarbowej za okres od marca 2013 roku do grudnia 2015 roku będą zagrażać terminowej spłacie kredytu, a także gdy inne banki finansujące zdecydują o wycofaniu lub ograniczeniu finansowania, które w ocenie Banku mogą zagrozić kontynuacji działalności lub gdy w terminie do dnia 17 kwietnia 2019 roku Spółka nie pozyska nabywczy na przedmiot zastawu w postaci instrumentów finansowych.
- w dniu 18 kwietnia 2019 roku wpłynęła do Spółki informacja o podpisaniu przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 17 kwietnia 2019 roku aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku. Zgodnie z aneksem okres wykorzystania kredytu w zakresie kwoty 4 750 tys. PLN został skrócony do dnia 14 maja 2019 roku, a termin spłaty kredytu do dnia 15 maja 2019 roku. Jednocześnie zostały dodane warunki do spełnienia przez Spółkę w terminie do dnia 23 kwietnia 2019 roku. W przypadku spełnienia warunków dodatkowych środki z kredytu będą postawione do dyspozycji Spółki, w przypadku nie spełnienia warunków dodatkowych kredyt zostanie przeksięgowany na zadłużenie przeterminowane z datą 17 kwietnia 2019 roku.
- w dniu 23 kwietnia 2019 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem okres kredytowania na podstawie Umowy Kredytowej został skrócony do dnia 15 maja 2019 roku w wysokości 6 500 tys. PLN. Pozostałe warunki Umowy Kredytowej nie uległy zmianie.

- w dniu 15 maja 2019 roku został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z aneksem okres wykorzystania kredytu w zakresie kwoty 4 750 tys. PLN został przedłużony do dnia 27 czerwca 2019 roku, a termin spłaty kredytu, został wydłużony do dnia 28 czerwca 2019 roku. Jednocześnie zostały podane warunki do spełnienia przez Spółkę w terminie do dnia 20 maja 2019 roku.
- w dniu 15 maja 2019 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem okres kredytowania na podstawie Umowy Kredytowej został przedłużony do dnia 28 czerwca 2019 roku w wysokości 6 500 tys. PLN, nie dłużej jednak niż finansowanie udzielone przez inne banki finansujące Spółkę. Pozostałe warunki Umowy Kredytowej nie uległy zmianie. Jednocześnie został zawarty aneks pomiędzy Spółką a Alior Bank S.A. do umowy o limit na gwarancje Nr U0003207958476/B do łącznej kwoty 12.192.350 złotych. Zgodnie z aneksem okres wykorzystania limitu został ustalony do dnia 28 czerwca 2019 roku.
- w dniu 15 maja 2019 roku Spółka podpisała z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie aneks do umowy linii wielocelowej zawartej w dniu 15 marca 2018 roku. Zgodnie z aneksem został wydłużony okres spłaty do dnia 28 czerwca 2019 roku. Aneks wszedł w życie z dniem podjęcia decyzji przez pozostałe banki kredytujące Spółkę o przedłużeniu okresów kredytowania o okres nie krótszy niż do 28 czerwca 2019 roku i aktualizacji deklaracji wekslowych.
- w dniu 27 maja 2019 roku Spółka podpisała z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie aneks do umowy linii wielocelowej zawartej w dniu 15 marca 2018 roku. Zgodnie z aneksem Bank wydaje zgodę na zwolnienie blokady na rachunku inwestycyjnym oraz sprzedaż przedmiotu zastawu w postaci instrumentów finansowych, z przeznaczeniem środków uzyskanych z tej sprzedaży na całkowitą spłatę kredytu. W związku ze sprzedażą przedmiotu zastawu nastąpi spłata kredytu na rzecz Banku.
- w dniu 27 maja 2019 roku Spółka zostało podpisane porozumienie do umowy o linię faktoringową z prawem regresu w obrocie krajowym zawartej w dniu 28 lutego 2017 roku z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie określające warunki rozwiązania umowy. Warunkiem rozwiązania umowy jest spłata całości zobowiązań wynikających z umowy oraz zapewnienie środków na poczet zapłaty faktur kosztowych powstałych na koniec miesiąca.
- w dniu 27 maja 2019 roku wpłynęła do Spółki informacja o podpisaniu w dniu 25 kwietnia 2019 roku przez Coface Poland Factoring Sp. z o.o. aneksu do Umowy faktoringu nr 1666/2017 zawartej ze Spółką, na podstawie, której Coface zobowiązał się do świadczenia na rzecz Spółki usługi faktoringu odwrotnego. Zgodnie aneksem umowa wygasła z dniem spłaty przez Spółkę roszczeń, co nastąpiło w dniu 7 maja 2019 roku.
- w dniu 28 maja 2019 roku nastąpiła całkowita spłata kredytu w wysokości 10 000 tys. PLN wynikającego z umowy linii wielocelowej z dnia 15 marca 2018 roku, zawartej z Bankiem Ochrony Środowiska SA z siedzibą w Warszawie. Spłata nastąpiła ze środków pochodzących ze sprzedaży w dniu 27 maja 2019 roku na rynku regulowanym, przedmiotu zastawu rejestrowego na instrumentach finansowych posiadanych przez Spółkę, w wyniku których Spółka uzyskała wpływy w kwocie 10 500 tys. PLN
- w dniu 25 czerwca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A., na którym podjęto między innymi uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdań rocznych za rok obrotowy 2018, udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, pokrycia straty za rok 2018, określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki w nowej kadencji, powołania członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję, ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, zmiany w statucie Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.
- w dniu 28 czerwca 2019 roku został podpisany z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku („Umowa”). Zgodnie z aneksem do Umowy okres wykorzystania kredytu w zakresie kwoty 4 750 tys. PLN został wydłużony do dnia 25 lipca 2019 roku, a termin spłaty kredytu do dnia 26.07.2019 roku. Jednocześnie zostały dodane warunki do spełnienia przez Spółkę w terminie do dnia 3 lipca 2019 roku, polegające na dostarczeniu Bankowi aneksu potwierdzającego przedłużenie kredytu przez Alior Bank SA w wysokości 6,5 mln PLN na okres nie krótszy niż do dnia 26 lipca 2019 roku oraz utrzymanie bez zmian wszystkich zabezpieczeń w/w kredytu do dnia 26 lipca 2019 roku. W przypadku: spełnienia warunków dodatkowych środki z kredytu będą postawione do dyspozycji Spółki, nie spełnienia warunków dodatkowych kredyt zostanie przeksięgowany na zadłużenie

przeteterminowane z datą 28 czerwca 2019 roku, a wszystkie wpływy na rachunek bieżący Spółki za okres od dnia 28.06.2019 roku do dnia 3.07.2019 roku będą mogły zostać rozdysponowane zgodnie z dyspozycją Banku. Zgodnie z postanowieniami dodatkowymi zawartymi w aneksie, Bank ma prawo do wypowiedzenia Umowy zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa w przypadku wydania przez Urząd Skarbowy decyzji lub opinii, która w ocenie Banku zagraża terminowej spłacie kredytu.

- w dniu 28 czerwca 2019 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem do Umowy Kredytowej data ostatecznej spłaty kredytu w wysokości 6 500 tys. PLN została przedłużona do dnia 26 lipca 2019 roku, nie dłużej jednak niż finansowanie udzielone przez inne banki finansujące Spółki.
- Spółka uczestniczyła w XXIII Międzynarodowych Targach Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych i Gumy PLASTPOL, które odbyły się w Kielcach w dniach od 28 maja do 31 maja 2019 roku.

Zdarzenia, które wystąpiły po dacie 30 czerwca 2019 roku:

- w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie za okres od marca do grudnia 2013 r. dotyczącego kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, w dniu 1 lipca 2019 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 28 czerwca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres marzec - grudzień 2013 r., w wyniku którego do dopłaty przypada kwota 16.314 tys. PLN. Do kwoty tej należy doliczyć odsetki. Decyzja jest nieostateczna. Analogicznie do stanowiska prezentowanego już przez Spółkę, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzja jest całkowicie nieuzasadniona.
- w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie za okres od stycznia do grudnia 2014 r. dotyczącego kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, w dniu 17 lipca 2019 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 3 lipca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres styczeń - grudzień 2014 r., w wyniku którego do dopłaty przypada kwota główna 15.791 tys. PLN. Do kwoty tej należy doliczyć odsetki. Decyzja jest nieostateczna. Analogicznie do stanowiska prezentowanego już przez Spółkę, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzja jest całkowicie nieuzasadniona.
- w dniu 26 lipca 2019 roku został podpisany z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2 marca 2004 roku. Między innymi zgodnie z aneksem termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 27 września 2019 r. Zmianie uległa również kwota oraz okres wykorzystania kredytu: 4 750 tys. PLN do dnia 31 lipca 2019 r.; 4 710 tys. PLN do dnia 31 sierpnia 2019 r.; 4 670 tys. PLN do dnia 26 września 2019 r.
- w dniu 26 lipca 2019 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem, dotychczasowy limit odnawialny kredytu w kwocie 6.500 tys. PLN został zmieniony na nieodnawialny. Spłata kapitału kredytu nastąpi w dniach 31 lipca 2019 r. i 31 sierpnia 2019 r. (2 raty) płatne w kwocie 60 tys. PLN każda. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 30.09.2019 r. W tej samej dacie z Alior Bank S.A. został zawarty aneks do umowy o limit na gwarancje Nr U0003207958476/B. Zgodnie z aneksem kwota limitu została zmieniona na kwotę 7.420.268,00 złotych, okres wykorzystania limitu został ustalony do dnia 26 lipca 2019 roku, a dzień ostatecznej spłaty został ustalony na dzień 13 lutego 2020 roku.
- w dniu 25 września 2019 r. został podpisany z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2.03.2004 r. Zgodnie z aneksem termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 31.03.2020 r. Zmianie uległa również kwota kredytu w rachunku bieżącym na kwotę w wysokości 3 670 tys. PLN oraz okres wykorzystania kredytu do dnia 30.03.2020 r.
- w dniu 25 września 2019 r. Spółka otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki za okres od stycznia do grudnia 2015 roku. w ramach kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od stycznia 2015 r. do grudnia 2015 r. prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie. Treść protokołu opisana jest w punkcie 23.

- w dniu 25.09.2019 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem dotychczasowy limit odnawialny kredytu w kwocie 6.500 tys. PLN został zmieniony na nieodnawialny. Spłata kapitału kredytu nastąpi w siedmiu miesięcznych ratach, począwszy od dnia 30 września 2019 r., przy czym pierwsza rata będzie wynosiła 400 tys. zł, kolejne 5 rat zostanie wpłaconych w okresie od dnia 31 października 2019 r. do dnia 29 lutego 2020 r. w kwocie 60 tys. zł każda, a ostatnia rata w wysokości 60 tys. zł zostanie wpłacona w terminie do dnia 31 marca 2020 r. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 31 marca 2020 r. Ponadto w dniu 25.09.2019 roku Spółka zawarła aneks do umowy o limit na gwarancje Nr U0003207958476/B zawartej pomiędzy Spółką a Alior Bank S.A. Zgodnie z aneksem kwota limitu w wysokości 7.420.268,00 złotych nie uległa zmianie, natomiast dzień ostatecznej spłaty został ustalony na dzień 27.02.2020 roku.

22. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W grudniu 2017 roku Spółka zgłosiła swoją wierzytelność w postępowaniu upadłościowym dotyczącym spółki ALMA MARKET S.A., w wysokości 11.073.972,60 zł.

Spółka jest stroną postępowania kontrolnego prowadzonego przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie za okres od marca do grudnia 2013 r. oraz od stycznia do grudnia 2014 r., dotyczącej rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, w dniu 1 lipca 2019 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 28 czerwca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres marzec - grudzień 2013 r., w wyniku której do dopłaty przypada kwota 16.314 tys. PLN. Ponadto w dniu 17 lipca 2019 r. Spółka otrzymała kolejną decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 3 lipca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres styczeń - grudzień 2014 r., w wyniku której do dopłaty przypada kwota główna 15.791 tys. PLN. Do tych kwot należy doliczyć odsetki. Decyzje są nieostateczne. Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzje te są całkowicie nieuzasadnione. Spółka złożyła w ustawowych terminach odwołania od tych decyzji.

Poza powyżej wskazanymi postępowaniami, w 2019 roku nie występują postępowania przed sądami lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

23. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Jak wskazano w punktach 21 oraz 22 w dniach 1 i 17 lipca 2019 r. w ramach przeprowadzanej kontroli dotyczącej rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług, Spółka otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie określające wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za wskazane okresy, należne do dopłaty przez Spółkę. Decyzje te są nieostateczne. Analogicznie do stanowiska prezentowanego już przez Spółkę, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzja jest całkowicie nieuzasadniona. Spółka złożyła w ustawowych terminach odwołania od tych decyzji.

Uprawnomocnienie decyzji, czy też wcześniejsze zabezpieczenie przez Urząd Celno-Skarbowy wskazanych powyżej zobowiązań podatkowych na majątku Spółki może w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz możliwości prowadzenia dalszej działalności.

Jak wskazano w punkcie 21 w dniu 25 września 2019 r. Spółka zawarła aneksy do umów kredytowych zawartych z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Alior Bank S.A. Zmniejszanie finansowania zewnętrznego lub jego ograniczenie poprzez spłatę kredytów ma bezpośredni wpływ na obrót towarowy Spółki oraz wynik finansowy.

W dniu 25 września 2019 r. Spółka otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych za okres od stycznia do grudnia 2015 r. w ramach kontroli w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od stycznia 2015 r. do grudnia 2015 r. prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie. Z protokołu wynika, że w trakcie postępowania kontrolnego księgi rachunkowe oraz ewidencje zakupów i sprzedaży prowadzone dla celów podatku od towarów i usług za miesiące: od stycznia 2015 r. do grudnia 2015 r., uznane zostały za nierzetelne. Treść protokołu nie określa kwoty potencjalnej zaległości podatkowej. Protokół wymienia faktury zakupowe Spółki, z których podatek naliczony wynosił

ok. 11 051 tys. PLN, a także faktury sprzedażowe Spółki o wartości netto 43 484 tys. PLN objęte stawką 0% VAT w związku z wewnątrzwspólnotową dostawą towarów. Faktury wymienione w protokole obejmują transakcje związane z obrotem granulatem tworzyw sztucznych z kilkoma kontrahentami Spółki. Według ustaleń protokołu transakcje gospodarcze dokumentowane fakturami oraz dokumentami transportowymi wystawianymi przez poszczególnych uczestników obrotu nie prowadziły do rzeczywistego osiągnięcia celu gospodarczego, stanowiącego ratio funkcjonowania poszczególnych uczestników obrotu. Podstawa zakwestionowania ksiąg związana jest z nierzetelnością kontrahentów. Protokół jest dokumentem, który nie rozstrzyga i nie kończy postępowania, które jest nadal w toku a zarówno organ prowadzący postępowanie jak i Spółka aktywnie w nim uczestniczą nadal gromadząc materiał dowodowy. Protokół nie określa występowania po stronie Spółki zaległości podatkowych. W ocenie Spółki zakwestionowanie rzetelności ksiąg podatkowych jest nie tylko przedwczesne, ale także całkowicie nieuzasadnione. W szczególności Spółka posiadała i stosowała w praktyce procedury weryfikacji kontrahentów, co w jej ocenie wyklucza możliwość przypisania Spółce braku należytej staranności przy przeprowadzaniu transakcji. W związku z tym Spółka złoży w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do protokołu oraz podejmie niezbędne działania prawne dla wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń, w szczególności złoży wnioski dowodowe. Protokół ten stanowi jeden z istotnych etapów postępowania kontrolnego, którego ostateczny wynik może mieć istotne znaczenie dla wartości odzwierciedlonych w księgach rachunkowych Spółki, wynik finansowy Spółki oraz możliwości prowadzenia dalszej działalności.

Kraków, 30 września 2019 r.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.

.....
Łukasz Adach
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności KRAKCHEMIA S.A.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy :

- śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową KRAKCHEMIA S.A. oraz jej wynik finansowy,
- półroczne sprawozdanie z działalności KRAKCHEMIA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KRAKCHEMIA S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Kraków, 30 września 2019 r.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.

.....
Łukasz Adach
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU dotycząca firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych

Zarząd KRAKCHEMIA S.A. („Spółka”) informuje, że na podstawie oświadczenia zawartego w uchwale nr 02/03/2019 z dnia 21 marca 2019 roku Rady Nadzorczej Spółki w sprawie oświadczeń Rady Nadzorczej, o których mowa w § 70 ust. 1 pkt. 7) i 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim w zakresie odnoszących się do informacji wymaganych w raporcie za 1 półrocze 2019 roku, że:

1. firma audytorska PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie przeprowadzająca badanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowe za I półrocze 2019 roku została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
2. firma audytorska PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
3. w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
4. Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską

Kraków, 30 września 2019 r.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.

.....
Łukasz Adach
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu