



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Plk Dąbka 10
30-832 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 00
fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.
RAPORT ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego.

- Kraków, 9 maja 2014 roku –

KRAKCHEMIA S.A.



z siedzibą w Krakowie, ul. Plk Dąbka 10, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Sródmieście 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.

SPIS TREŚCI

	Str.
1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego.	4
2. Podstawowe dane o Spółce.	4
3. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	5
4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	5
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 kwartalnego 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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.	6
7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	6
8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	7
9. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).	7
10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	8
11. 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.	8
12. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, 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 Spółki.	8
13. Niespłata kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	9
14. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	9
15. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.	9
16. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	9

17.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.	10
18.	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.	10
19.	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.	10
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I kwartale 2014 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	11
21.	Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	12
22.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	12

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

KRAKCHEMIA S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Zakres ujawnionych danych oraz porównywalnych danych finansowych w kwartalnej informacji finansowej (skrótowe kwartalne sprawozdanie finansowe) jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 kwartalnego Spółki składają się:

1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.
2. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie ze standardami ujętymi w MSR 34 oraz w oparciu o regulacje ujęte w rozdziale 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 i odpowiednio 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 kwartalnego sprawozdania finansowego.

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

Noty objaśniające do kwartalnego sprawozdania finansowego zawierające informacje nieujęte w niniejszej informacji dodatkowej stanowią integralną część informacji dodatkowych do raportu kwartalnego.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego zostały opisane w notach objaśniających do tych sprawozdań.

Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego są częścią raportu kwartalnego sporządzoną w oparciu o § 87 powołanego powyżej Rozporządzenia Ministra Finansów.

2. Podstawowe dane o Spółce.

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Płk. Dąbka 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 serii A i serii B do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Firma spółki : KRAKCHEMIA Spółka Akcyjna
Siedziba : Kraków
Adres : 30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 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:

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

Zarząd:

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Włodzimierz Oprzędek

Prokurenci:

Główny Księgowy - Dorota Widz-Szwarc
Dyrektor Handlowy - Barbara Waga

3. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

KRAKCHEMIA S.A. należy do grupy kapitałowej ALMA MARKET S.A. i jest jej spółką zależną.

Spółka dominująca:

Firma spółki : **ALMA MARKET S.A.**
Siedziba : Kraków
Adres : 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Dominujący segment działalności spółki dominującej: handel detaliczny

Struktura grupy kapitałowej ALMA MARKET S.A. prezentowana jest w raportach okresowych ALMA MARKET S.A.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki, które miałyby wpływ na jej działalność.

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 kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji KRAKCHEMIA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA			Struktura posiadanych akcji w % [*]
	Stan na 12.03.2014 r.	Zmiana w %	Stan na 09.05.2014 r.	
ALMA MARKET S.A.**	4 184 962	—	4 184 962	46,50%
OFE PZU Złota Jesień	991 742	—	991 742	11,02%
QUERCUS TFI S.A. ****	792 053	—	792 053	8,80%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA***	451 823	-0,87%	447 891	4,98%
Jerzy Mazgaj **	446 342	—	446 342	4,96%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 133 078	0,18%	2 137 010	23,74%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	9 000 000	—	9 000 000	100,00%

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

^{**} Alma Market S.A. posiada łącznie z Prezesem Zarządu Alma Market S.A. p. Jerzym Mazgajem 4.631.304 akcji co stanowi 51,46% kapitału zakładowego, co daje 4 631 304 głosów i stanowi 51,46% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki KRAKCHEMIA S.A.

^{***} Łącznie fundusze - QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ, zarządzane przez QUERCUS TFI S.A.

^{****} Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA („TFI PZU SA”): PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy i PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji

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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, zgodnie z posiadanymi przez KRAKCHEMIA S.A. informacjami.

Akcjonariusze - osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA			Struktura posiadanych akcji w % [*]
	Stan na 12.03.2014 r.	Zmiana w %	Stan na 09.05.2014 r.	
Osoby nadzorujące:				
Jerzy Mazgaj	446 342	—	446 342	4,96%
Osoby zarządzające				
Andrzej Zdebski	11 300	—	11 300	0,13%

^{*} 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:

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

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

Uchwała o przeznaczeniu zysku za 2013 rok zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariusz.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres		Okres	
	od 1 stycznia do 31 marca		od 1 stycznia do 31 marca	
	2014	2013	2014	2013
SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY				
1 Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	163 828	132 702	39 105	31 794
2 Zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	2 701	1 540	645	369
3 Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 154	1 039	514	249
4 Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 727	834	412	200
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 865	1 105	-684	265
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 746	-5	1 133	-1
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 306	-653	-312	-156
8 Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie	575	447	137	107
9 Średnia ważona liczba akcji w danym okresie (w sztukach)	9 000 000	10 000 000	9 000 000	10 000 000
10 Zysk z działalności kontynuowanej w danym okresie na 1 akcję (w zł / w EUR)	0,19	0,08	0,05	0,02

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 3 miesiące 2014 roku wyniósł: 1 EUR=4,1894 PLN, a za 3 miesiące 2013 roku wyniósł: 1 EUR=4,1738 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Stan na 2014-03-31	Stan na 2013-12-31	Stan na 2013-03-31	Stan na 2014-03-31	Stan na 2013-12-31	Stan na 2013-03-31
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
11 Aktywa razem	203 952	190 896	167 636	48 894	46 030	40 129
12 Zobowiązania długoterminowe	22 313	22 631	2 275	5 349	5 457	545
13 Zobowiązania krótkoterminowe	111 498	99 883	93 963	26 730	24 084	22 493
14 Kapitał własny	70 141	68 382	71 398	16 815	16 489	17 091
15 Kapitał zakładowy	9 000	9 000	10 000	2 158	2 170	2 394
16 Średnia ważona liczba akcji w danym okresie (w sztukach)	9 000 000	9 564 382	10 000 000	9 000 000	9 564 382	10 000 000
17 Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / w EUR)	7,79	7,15	7,14	1,87	1,72	1,71

Pozycje od 11 do 15 (bilansowe) obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31 marca 2014 roku, który wynosił: 1 EUR=4,1713 PLN, na 31 grudnia 2013 który wynosił: 1 EUR=4,1472 PLN oraz na 31 marca 2013 roku który wynosił: 1 EUR=4,1774 PLN.

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

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

Zysk netto w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku został zrealizowany na poziomie 1 727 tys. PLN. Spółka nie publikowała prognoz na 2014 rok.

11. 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 kwartale 2014 roku KRAKCHEMIA S.A. 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.

Transakcje z podmiotami powiązanymi ujęto w notce nr 18 sprawozdania finansowego.

12. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, 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 Spółki.

W prezentowanym okresie KRAKCHEMIA S.A. nie udzielała 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 KRAKCHEMIA S.A.

Działając na zlecenie Spółki, bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, przedłużył nieodwołalną i bezwarunkową gwarancję dokonania płatności do kwoty: 22.000 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony złotych), na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (Beneficjenta Gwarancji), z tytułu zobowiązań handlowych wynikających z Umowy dystrybucji z dnia 22 kwietnia 2014 r. zawartej pomiędzy Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. i KRAKCHEMIA S.A. Gwarancja jest kontynuacją poprzednio udzielonej i jest ważna do dnia 28 lutego 2015 r. Niniejsza gwarancja jest przenoszalna tj. prawa Beneficjenta z tytułu niniejszej gwarancji mogą być przenoszone po uzyskaniu uprzedniej zgody Banku.

Również z tytułu powyższych zobowiązań handlowych Spółka wystawiła w dniu 21 stycznia 2008 roku i złożyła do dyspozycji BOPS, weksel własny in blanco, w celu zabezpieczenia wszelkich roszczeń BOPS względem KRAKCHEMIA S.A. z tytułu sprzedaży dokonywanej przez BOPS na rzecz KRAKCHEMIA S.A.

KRAKCHEMIA S.A. upoważniła BOPS do uzupełnienia weksla w każdym czasie na sumę wekslową odpowiadającą sumie zadłużenia wobec BOPS wynikającej ze sprzedaży dokonywanej przez BOPS na rzecz KRAKCHEMIA S.A. Suma ta, jak i wartość udzielonych gwarancji przekracza 10% kapitałów własnych KRAKCHEMIA S.A.

13. Niespłacenie 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji w prezentowanym okresie I kwartału 2014 roku nie zaszły zmiany zobowiązań warunkowych w stosunku do stanu na koniec 2013 roku.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych ujęto w nocie nr 19 sprawozdania finansowego.

15. 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 surowców 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.

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

Na realizację wyniku finansowego Spółki istotny wpływ mają zdarzenia i czynniki związane z dystrybucją i sprzedażą granulatów tworzyw sztucznych stanowiących ok. 92% przychodów z tytułu sprzedaży towarów.

Do nietypowych i trudnych do oszacowania i prognozowania czynników mających wpływ na wynik finansowy Spółki należą wahania cen granulatów tworzyw sztucznych na światowych rynkach surowców tworzyw sztucznych oraz wynikająca z tego faktu polityka cenowa prowadzona na rynku polskim przez producentów

oraz dystrybutorów surowców tworzyw sztucznych. Fluktuacje cenowe bezpośrednio wpływają na realizowane przychody z tytułu sprzedaży towarów, realizowaną przez Spółkę marżę wartościowo, wysokość bieżących zapasów. Fluktuacje cenowe, mają również istotny wpływ na popyt poprzez kreowanie jego nadmiernego wzrostu czy też spadku w zależności od tendencji zmian cenowych. Następnym istotnym czynnikiem jest podaż granulatów tworzyw sztucznych zależna od zdolności produkcyjnych głównych producentów surowców tworzyw sztucznych i ich polityki rynkowej, awarii linii technologicznych oraz przestojów technologicznych.

Znaczący udział Spółki w 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. Wszelkie fluktuacje cenowo-podażowe na rynku granulatów tworzyw sztucznych przekładają się na wyniki finansowe realizowane z tytułu dystrybucji folii opakowaniowych.

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. Wpływa to bezpośrednio na wyniki finansowe Spółki poprzez wyższe koszty finansowania działalności operacyjnej, jak również konieczność dokonywania odpisów aktualizujących.

Rosnące zaangażowanie Spółki w transakcje sprzedaży oraz nabyć wewnątrzzunijnych, jak i importowo-eksportowych uzależnia wyniki finansowe realizowane na tych transakcjach od transakcyjnych kursów walut.

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

Na wynik finansowy Spółki w II kwartale 2014 roku, w znacznej mierze wpłynie sytuacja cenowa na rynku granulatów tworzyw sztucznych i ich podaż. W miarę stabilna sytuacja na rynku granulatów tworzyw sztucznych w I kwartale 2014 roku oraz ograniczona podaż czołowych dostawców na rynek polski sprzyjała sprzedaży.

II kwartał 2014 roku rozpoczął się od tendencji wzrostowych cen, co znacznie osłabiło popyt. Czynnikiem odwracającym ten trend są planowe coroczne przestoje technologiczne producentów granulatów tworzyw sztucznych. Zmiana tendencji cenowych i podaży należą do głównych czynników kształtujących popyt na rynku dystrybucyjnym granulatów tworzyw sztucznych. Tendencje wzrostowe cen na rynku granulatów sztucznych w konsekwencji implikują oczekiwania odbiorców na ich odwrócenie i okresowe obniżenie podaży.

Podobne tendencje podażowo-popytowe mają odzwierciedlenie na rynku folii opakowaniowych BOPP. Jednakże w przypadku jakiegokolwiek oceny czynników kształtujących rynek dystrybucyjny folii opakowaniowych i ich wpływ na przyszłą sytuację rynkową, należy brać pod uwagę politykę cenową polskich producentów folii opakowaniowych. We wszelkich rozważaniach dotyczących rynku dystrybucyjnego folii opakowaniowych istotny jest fakt ścisłego powiązania segmentu rynku foliowego z sytuacją cenowo-podażową na rynku granulatów tworzyw sztucznych stanowiących surowiec do produkcji folii.

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

18. 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.

Nie wystąpiły 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. Sposoby wyceny wartości godziwej aktywów przedstawiono w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

19. 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.

Spółka prowadzi ekspansyjną politykę rozwoju własnej krajowej sieci dystrybucyjnej prowadząc sprzedaż do około 1900 odbiorców, w związku z czym kładzie istotny nacisk na wnikliwy monitoring spływu należności i ich windykację. Spółka ubezpiecza należności z tytułu obrotu handlowego z opcją ich windykacji w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.

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 prowadzi politykę zakupu waluty poprzez transakcje forward z dostawą waluty, z przeznaczeniem na zapłatę za ten towar. Łącznie w sześciu bankach w I kwartale 2014 roku Spółka zawarła transakcje forward na łączną kwotę 45 411 tys. PLN. Na koniec okresów sprawozdawczych zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka wycenia otwarte transakcje forward. Na dzień 31 marca 2014 roku Spółka posiadała łącznie w sześciu bankach otwarte transakcje forward na kwotę 25 189 tys. PLN. W wyniku dokonanej wyceny wartości godziwej otwartych transakcji forward na dzień 31 marca 2014 roku Spółka wykazała stratę w wysokości 148 tys. PLN.

Zamknięcie transakcji forward i rozliczenie straty lub zysku wynikającego z wyceny wartości godziwej transakcji odbywa się po ustalonym kursie zakupu waluty z równoczesną zapłatą za zakupiony towar. 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 notcie nr 14.3 sprawozdania finansowego.

20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w I kwartale 2014 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- w dniu 7 stycznia 2014 r. została podpisana polisa ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności, wystawiona na rzecz Spółki przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. z siedzibą w Warszawie. Polisa obowiązuje w okresie od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. i jest kontynuacją dotychczasowej współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Przedmiotem umowy ubezpieczenia jest ubezpieczenie należności Spółki z tytułu obrotu handlowego.
- w dniu 9 stycznia 2014 r. bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na zlecenie Spółki, przedłużył nieodwołalną i bezwarunkową gwarancję dokonania płatności do kwoty: 22.000 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony złotych), na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (Beneficjenta Gwarancji), z tytułu zobowiązań handlowych wynikających z Umowy o dystrybucję bez prawa wyłączności z dnia 27 marca 2012 r. wraz z aneksem z dnia 27 grudnia 2013 r. zawartej pomiędzy Basell Sales & Marketing Company B.V., Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. i KRAKCHEMIA S.A. Gwarancja jest kontynuacją poprzednio udzielonej gwarancji i jest ważna do dnia 22 maja 2014 r.
- w dniu 15 stycznia 2014 r. została podpisana z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, umowa na wielocelowy limit kredytowy do łącznej kwoty 17 mln PLN. Okres wykorzystania kredytu zgodnie z umową z Bankiem ustalono do dnia 31 stycznia 2015 r.
- w dniu 23 stycznia 2014 r. nastąpiła spłata kredytu w wysokości 17 mln PLN zaciągniętego w dniu 27 stycznia 2007 r. w Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu - poprzednio Kredyt Bank Spółka Akcyjna. Tym samym spełniono warunek terminowej spłaty kredytu zawarty w umowie z Bankiem.
- w dniu 27 lutego 2014 r. Spółka podpisała aneks nr 4 do umowy kredytowej zawartej dnia 18 grudnia 2007 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zmianie ulega kwota limitu i sublimitów kredytu wielocelowego. Pozostałe warunki umowy, w tym oprocentowanie kredytu i zabezpieczenie nie uległy zmianie. Limity kredytu wielocelowego zostały zmniejszone do wysokości 50.350 tys. zł.
- w dniu 22 kwietnia 2014 r. została podpisana umowa dystrybucyjna pomiędzy Krakchemia S.A., a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (BOPS) z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy jest współpraca obejmująca promocje i dystrybucję zdefiniowanych w umowie produktów poliolefinowych (granulatów tworzyw sztucznych). Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31 grudnia 2014 roku.
- w dniu 30 kwietnia 2014 r. bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na zlecenie Spółki, przedłużył nieodwołalną i bezwarunkową gwarancję dokonania płatności do kwoty: 22.000 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony złotych), na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (Beneficjenta Gwarancji), z tytułu zobowiązań handlowych wynikających z Umowy dystrybucji z dnia 22 kwietnia 2014 r. zawartej pomiędzy Basell Orlen Polyolefins

Sprzedaż Sp. z o.o. i KRAKCHEMIA S.A. Gwarancja jest kontynuacją poprzednio udzielonej i jest ważna do dnia 28 lutego 2015 r.

- suma transakcji (umów) zabezpieczających typu Forward zawartych z: PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio BRE Bank Spółka Akcyjna) oraz Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, dla każdego z tych banków przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych. Przedmiotem zawartych umów jest zabezpieczenie zmiany kursu walut wynikających z dokonywanych transakcji zakupu i sprzedaży towarów handlowych, za które płatność następuje w odroczonym terminie. Poszczególne transakcje dotyczą rzeczywistego dostarczenia waluty z tytułu realizowanych zakupów z importu i każda z nich odpowiada wartości zobowiązania handlowego oraz okresom ich zapłaty.

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

Spółka nie jest stroną postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności emitenta, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie przekracza 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych oraz niniejszej informacji dodatkowej nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, oprócz opisanych wcześniej, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Kraków, 9 maja 2014 r.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.


Włodzimierz Oprędek
Wiceprezes Zarządu


Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu