



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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
KRAKCHEMIA S.A.**

**za 2020 rok**

- Kraków, 29 kwietnia 2021 rok -



**KRAKCHEMIA S.A.**

z siedzibą w Krakowie, ul. Powstania Listopadowego 14, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia 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

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1.    | Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu rocznego. ....   | 5  |
| 2.    | Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności. ....  | 5  |
| 2.1.  | Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego. ....  | 5  |
| 2.2.  | Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności Spółki. ....  | 6  |
| 3.    | Podstawowe dane o Spółce. ....   | 6  |
| 4.    | Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki z innymi podmiotami oraz rola Spółki w grupie kapitałowej, zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową. ....   | 7  |
| 5.    | Przyjęte zasady zarządzania. ....  | 7  |
| 6.    | Zmiany w organach nadzorujących i zarządzających Spółki. ....  | 7  |
| 7.    | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. .... | 8  |
| 8.    | Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu rocznego. ....  | 8  |
| 9.    | Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....  | 9  |
| 10.   | Znane Spółce umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....  | 10 |
| 11.   | Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wraz z opisem tych uprawnień. ....  | 10 |
| 12.   | Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy. ....  | 10 |
| 13.   | Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....   | 10 |
| 14.   | Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Spółki. ....  | 10 |
| 15.   | Działalność spółki KRAKCHEMIA S.A. ....  | 10 |
| 15.1. | Przedmiot działalności Spółki. ....  | 10 |
| 15.2. | Organizacja działalności operacyjnej. ....   | 11 |
| 15.3. | Pracownicy Spółki. ....  | 12 |
| 15.4. | Branżowa struktura sprzedaży. ....   | 12 |
| 15.5. | Sezonowość sprzedaży. ....   | 12 |
| 15.6. | Nabycia wewnętrzne i import. ....  | 13 |
| 15.7. | Sprzedaż wewnętrzna i eksport. ....  | 13 |
| 15.8. | Rynek zbytu. ....  | 13 |
| 15.9. | Źródła zaopatrzenia. ....  | 13 |
| 16.   | Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń wraz z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona. ....   | 13 |
| 16.1. | Czynniki zagrożeń i ryzyka związane z działalnością. ....  | 14 |
| 16.2. | Czynniki ryzyka finansowego. ....  | 15 |
| 16.3. | Czynniki zagrożeń i ryzyka związane z otoczeniem. ....   | 16 |
| 16.4. | Czynniki zagrożeń i ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami. ....  | 18 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 17.   | Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki.....   | 20 |
| 17.1. | Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki. ....   | 20 |
| 17.2. | Opis perspektyw rozwoju działalności Spółki.....   | 21 |
| 18.   | Prezentacja wybranych danych finansowych zawierających podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....   | 23 |
| 19.   | Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....   | 25 |
| 20.   | Informacje o prognozach wyników i ich realizacji, zarządzaniu zasobami finansowymi. ....   | 27 |
| 20.1. | Prognoza wyników i ich realizacja. ....  | 27 |
| 20.2. | Zarządzanie zasobami finansowymi. ....   | 27 |
| 21.   | Ocena czynników i nietypowych zdarzeń, mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy i stopień wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ....  | 27 |
| 22.   | Umowy znaczące dla działalności Spółki oraz inne znaczące zdarzenia. ....  | 28 |
| 23.   | Raport dotyczący przyjętej w Spółce polityki wynagrodzeń.....  | 31 |
| 23.1. | System wynagrodzeń.....  | 31 |
| 23.2. | Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści w tym pozafinansowych składników wynagrodzenia oraz wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących za 2019 rok, bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. .... | 32 |
| 23.3. | Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu. ....  | 32 |
| 23.4. | Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń. ....   | 32 |
| 23.5. | Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.....   | 32 |
| 23.6. | Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń. ....  | 33 |
| 24.   | 24. Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.....   | 33 |
| 24.1. | Zaciągnięte kredyty.....   | 33 |
| 24.2. | Gwarancje, zabe.....   | 37 |
| 24.3. | Udzielone pożyczki.....  | 38 |
| 25.   | Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. ....   | 38 |
| 26.   | Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....   | 39 |
| 27.   | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....  | 39 |
| 28.   | Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz metody ich finansowania.....  | 39 |
| 29.   | 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.....  | 40 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 30. | Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. .... | 40 |
| 31. | Informacje o zawartych umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i wynagrodzeniach z nich wynikających. ....               | 42 |
| 32. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności KRAKCHEMIA S.A. ....                  | 43 |

## 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu rocznego.

W związku z przyjętą w dniu 30 czerwca 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 22 o zaprzestaniu stosowania dla celów sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i rozpoczęciu, począwszy od dnia 1 stycznia 2020 r. sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

Zakres ujawnionych danych oraz porównywalnych danych finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 rocznego składają się:

1. Pismo Prezesa Zarządu.
2. Wybrane dane finansowe.
3. Roczne sprawozdanie finansowe.
4. Roczne sprawozdanie z działalności Spółki.
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.
6. Oświadczenia Zarządu podpisane przez wszystkich członków zarządu dotyczące sporządzonego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki,
7. Informacja Zarządu dotycząca firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych.
8. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące powołania, składu, funkcjonowania i wykonywania zadań przez Komitet Audytu.
9. Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego.
10. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.

## 2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

### 2.1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku zostało sporządzone zgodnie z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres dwunastu miesięcy roku obrotowego i zawiera:

- bilans,
- rachunek zysków i strat
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- informację dodatkową zawierającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasady (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

Za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Sprawozdanie sporządza się na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia danego roku.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok zostały opisane w notach objaśniających do tego sprawozdania.

Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłego rewidenta, celem sporządzenia sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza jest organem uprawnionym do wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, nie później niż sześć miesięcy od dnia bilansowego po upływie każdego roku obrotowego.  
Roczne sprawozdanie finansowe jest składane po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy we właściwym rejestrze sądowym.

## 2.2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności Spółki.

Forma prezentacji sprawozdania rocznego 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 (Dz.U. 2018 poz. 757).

Roczne sprawozdanie z działalności Spółki jest częścią raportu Roczno sporządzoną w oparciu o § 70 powołanego powyżej Rozporządzenia Ministra Finansów.

Noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego zawierające informacje nieujęte w niniejszym rocznym sprawozdaniu z działalności Spółki stanowią jego integralną część.

Zarząd Spółki sporządzając roczne sprawozdanie z działalności Spółki oraz roczne sprawozdanie finansowe stosuje zasady, które zostały przyjęte i opisane w notach objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego.

## 3. Podstawowe dane o Spółce.

KRAKCHEMIA S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Powstania Listopadowego 14 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 |
| 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  |
| Audyt w 2020 roku:                          | MISTERS AUDYTOR ADVISER Spółka z o.o., z siedzibą w Warszawie, ulica Wiśniowa 40/5. |
| Dominujący segment działalności spółki:     | handel hurtowy  |

### Władze Spółki

Rada Nadzorcza:

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Jerzy Mazgaj          |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Barbara Mazgaj        |
| Sekretarz Rady Nadzorczej          | - Władysław Kardasiński |
| Członek Rady Nadzorczej            | - Andrzej Szumański     |
| Członek Rady Nadzorczej            | - Maciej Matusiak       |

Zarząd:

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski  
Wiceprezes Zarządu - Łukasz Adach

Prokurenci:

Dyrektor Handlowy - Aleksandra Ścibich-Kopiec  
Dyrektor Działu Chemikaliów i Odczynników - Adam Gutowski

#### **4. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki z innymi podmiotami oraz rola Spółki w grupie kapitałowej, zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową.**

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 zostały objęte konsolidacją, gdyż nie prowadziły aktywnej działalności operacyjnej i nie miały wpływu na działalność Spółki. Obecnie spółki te są wykreślone z KRS: IVY CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna w dniu 26.02.2020 roku, a IVY Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 24.02.2020 roku.

#### **5. Przyjęte zasady zarządzania.**

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Liczba członków Zarządu określana jest uchwałą Rady Nadzorczej, która wybiera także Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności zwołuje posiedzenia Zarządu oraz określa porządek obrad. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa. Zarząd uchwała Regulamin Zarządu, który wymaga zatwierdzenia w uchwale Rady Nadzorczej. Zarząd zobowiązany jest do prowadzenia interesów Spółki zgodnie z przepisami prawa, Statutem, uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz uchwałami Rady Nadzorczej podjętymi w zakresie jej kompetencji. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz do zaciągania zobowiązań upoważnieni są: w przypadku Zarządu jednoosobowego - członek Zarządu samodzielnie, natomiast w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu łącznie albo członek Zarządu z prokurentem.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na wspólną trzyletnią kadencję. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej mogą zostać powołani akcjonariusze lub osoby spoza ich grona, w szczególności osoby niezależne. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, Statutu, uchwał Walnego Zgromadzenia, jak również Regulaminu uchwalanego przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza w szczególności sprawuje kontrolę nad całością działalności Spółki.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie i udział w posiedzeniu weźmie, co najmniej połowa jej członków. Uchwały zapadają większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Głos oddany na piśmie powinien zawierać treść uchwały. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Szczególne tryby podejmowania uchwał nie dotyczą wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób. Do składania oświadczeń w imieniu Rady Nadzorczej upoważniony jest jej Przewodniczący.

#### **6. Zmiany w organach nadzorujących i zarządzających Spółki.**

Rada Nadzorcza:

Do dnia 30 czerwca 2020 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 - Marek Hajbos  
 Członek Rady Nadzorczej - Waław Andruszko

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej dwóch jej członków w osobach Waława Andruszko oraz Marka Hajbosa. Na zwolnione miejsca, Zwyczajne Wlane Zgromadzenie Akcjonariuszy, w dniu 30 czerwca 2020 roku powołało do składu Rady Nadzorczej nowych członków w osobach Pana Andrzeja Szumańskiego oraz Pana Macieja Matusiaka. 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 - Andrzej Szumański  
 Członek Rady Nadzorczej - Maciej Matusiak

#### Zarząd:

Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Aktualna kadencja członków zarządu rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 roku.

#### Prokurenci:

W dniu 31 sierpnia 2020 roku wygasła prokura Pani Dorota Widz-Szwarc.

### **7. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosi 9 000 000. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusze  | Liczba akcji i ich struktura w % |                | Liczba głosów na WZA i ich 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%         |
| <b>Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych</b> | <b>9 000 000</b>                 | <b>100,00%</b> | <b>9 000 000</b>                         | <b>100,00%</b> |

### **8. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w**



## posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu rocznego.

Liczba akcji Spółki i ich wartość nominalna będąca w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających według informacji posiadanych przez Spółkę oraz stanu na dzień przekazania raportu rocznego.

| Akcjonariusze - osoby zarządzające i nadzorujące | Łączna liczba posiadanych akcji | Łączna wartość nominalna w PLN |
|--|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>Osoby nadzorujące:</b>                        |                                 |                                |
| Jerzy Mazgaj                                     | 2 962 386                       | 2 962 386                      |
| <b>Osoby zarządzające:</b>                       |                                 |                                |
| Andrzej Zdebski                                  | 1 060 000                       | 1 060 000                      |

## 9. 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, 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 S.A. w Warszawie, notowania akcji zwykłych na okaziciela Spółki 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 Spółki, 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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych oraz nie nabywała akcji własnych.

**10. Znane Spółce umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie istnieją znane Spółce zdarzenia lub umowy mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**11. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wraz z opisem tych uprawnień.**

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji Spółki.

**12. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.**

W 2020 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka w sprawozdaniu rocznym za 2020 rok wykazała stratę netto w wysokości 5 781 tys. zł.

**13. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W Spółce nie są realizowane programy akcji pracowniczych.

**14. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Spółki.**

W związku z tym, że akcje Spółki na okaziciela są dopuszczone do obrotu na rynku publicznym, wszelkie ewentualne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności tych papierów wartościowych, jak też w zakresie wykonywania prawa głosu, wynikają z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

**15. Działalność spółki KRAKCHEMIA S.A.**

**15.1. Przedmiot działalności Spółki.**

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest:

PKD 4675Z sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

Spółka działa w sferze handlu hurtowego i dystrybucji, w ramach których prowadzi swoją działalność głównie na terenie kraju oraz współpracuje z kontrahentami zagranicznymi. W zakresie handlu zagranicznego Spółka zawiera transakcje wewnątrzunijne, prowadzi działalność importową oraz działalność eksportową. Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną, niemającą istotnego znaczenia w ocenie działalności operacyjnej Spółki. Działalność dystrybucyjna Spółki prowadzona jest głównie w obszarze trzech branż:

- tworzywa sztuczne,
- folie,
- chemikalia.

Spółka posiada ponad siedemdziesięcioletnie tradycje handlowe i obecnie jest dystrybutorem granulatów poliolefinowych na terenie Polski. Główny segment odbiorców stanowią przede wszystkim przetwórcy granulatów tworzyw sztucznych.

Spółka jest również dystrybutorem polipropylenowych folii opakowaniowych (BOPP), zaspokajającym znaczny segment zapotrzebowania rynku dystrybucyjnego na terenie Polski. Do końca I kwartału 2020 Spółka prowadziła konfekcjonowanie folii opakowaniowych.

Spółka współpracuje z wieloma producentami krajowymi i zagranicznymi zapewniając ciągłość dostaw szerokiej gamy granulatów poliolefinowych i folii opakowaniowych swoim odbiorcom.

Ogółem Spółka prowadzi sprzedaż do ok. 2500 odbiorców na terenie całej Polski. Łącznie Spółka zaopatruje swoich odbiorców, korzystając z zaopatrzenia od ponad 270 dostawców krajowych i zagranicznych. W swojej ofercie Spółka lokuje również nowe produkty branżowe oraz poza branżowe pozwalające na zwiększenie rentowności netto i dywersyfikację prowadzonej działalności.

W branży chemikaliów Spółka realizuje politykę intensywnego rozwoju dystrybucji. W swojej ofercie szeroką gamę artykułów chemicznych. Działalność dystrybucyjna została rozszerzona i zintensyfikowana poprzez sprzedaż internetową.

Spółka posiada ogólnopolską sieć logistyczno-dystrybucyjną obsługiwaną przez profesjonalną i doświadczoną kadrę handlowców, dysponujących wiedzą fachową w zakresie oferowanych produktów, jak również wiedzą w zakresie technik sprzedaży i logistyki.

Krajowa sieć magazynów pozwala na szybką realizację zamówień i racjonalną politykę logistyczną. Zdalny dostęp do zasobów systemu komputerowego, jak również komputerowy system obsługi spedycyjnej umożliwia prowadzenie sprzedaży i obsługi klientów praktycznie w dowolnym miejscu w kraju. Systemowe możliwości tworzenia analitycznych raportów z działalności operacyjnej i finansowej Spółki pozwalają na sprawną i efektywną kontrolę oraz zarządzanie ryzykiem finansowym.

## 15.2. Organizacja działalności operacyjnej.

Obszar działalności handlowej Spółki obejmuje terytorialnie cały kraj. Granulaty tworzyw sztucznych logistycznie dystrybuowane są z magazynów położonych na terenie kraju natomiast folie oraz chemikalia dystrybuowane są głównie z magazynu położonego w Krakowie.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dysponowała trzema magazynami na terenie kraju, o łącznej powierzchni ok.4 tys. m<sup>2</sup>. Na terenie Krakowa, w głównej siedzibie firmy, znajduje się centralna baza magazynowa o powierzchni ok. 2 tys. m<sup>2</sup>. Pozostałe magazyny zlokalizowane były na terenie Płocka i Kamienia Krajeńskiego.



Kadra pracowników handlowych Spółki działa na terenie całego kraju na zasadach podziału terytorialnego w obsługiwanych branżach. Działalność handlowa wspierana jest poprzez wydzielone w Spółce struktury obsługujące zakup i sprzedaż.

### 15.3. Pracownicy Spółki

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2020 roku wyniosło 55,64 etatu (w 2019 roku 71,52 etatu). Na początku 2020 roku stan zatrudnienia w Spółce wynosił 66 osób, a na koniec roku 49 osób. Zmiany zatrudnienia spowodowane były głównie naturalną rotacją kadr oraz bieżącymi działaniami związanymi z reorganizacją struktur organizacyjnych w Spółce.

Struktura zatrudnienia w Spółce na koniec 2020 roku wg grup zawodowych przedstawiała się następująco:

- pracownicy handlu - 21 osób, co stanowi 43 % zatrudnionych,
- pracownicy administracji. - 16 osób, co stanowi 33 % zatrudnionych,
- pracownicy magazynowi i operatorzy maszyn - 12 osób, co stanowi 24 % zatrudnionych.

Struktura wykształcenia:

- wykształcenie wyższe - posiada 53 % pracowników,
- wykształcenie średnie - posiada 27 % pracowników,
- wykształcenie zawodowe i podstawowe - posiada 20 % pracowników,

W 2020 roku na 49 osób zatrudnionych było 22 kobiety i 27 mężczyzn.

Zarząd – 2 mężczyzn

Dyrektorzy i ich zastępcy: 9 osób, w tym 2 kobiety i 7 mężczyzn

### 15.4. Branżowa struktura sprzedaży.

Działalność handlowa Spółki prowadzona jest poprzez wydzielone zespoły branżowe. Branżowa struktura przychodów z tytułu sprzedaży towarów w 2020 roku przedstawiała się następująco:

| BRANŻA                  | Przychody z tytułu sprzedaży w tys. PLN | Struktura sprzedaży |
|-------------------------|---|---------------------|
| Tworzywa sztuczne       | 92 569                                  | 84,20%              |
| Folie                   | 7 122                                   | 6,48%               |
| Chemikalia i odczynniki | 10 244                                  | 9,32%               |

W 2020 roku Spółka odnotowała w stosunku do 2019 roku spadek przychodów z tytułu sprzedaży:

- granulatów tworzyw sztucznych o 34,49%
- folii opakowaniowych o 69,47%
- chemikaliów i odczynników o 42,37%

Łącznie w 2020 roku spadek przychodów z tytułu sprzedaży w stosunku do 2019 roku wyniósł 39,73%

### 15.5. Sezonowość sprzedaży.

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 tworzyw 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. Ocena 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.

### **15.6. Nabycia wewnętrzne i import.**

Łącznie w 2020 roku Spółka zrealizowała import oraz nabyła towary w transakcjach wewnętrznych o wartości 16 701 tys. PLN, co stanowiło ok. 18 % wartości wszystkich dostaw towarowych w tym okresie.

### **15.7. Sprzedaż wewnętrzna i eksport.**

W 2020 roku Spółka zrealizowała łącznie transakcje eksportowe oraz sprzedaży wewnętrznej na kwotę 829 tys. PLN, co stanowiło ok. 0,75% przychodów z tytułu sprzedaży towarów.

### **15.8. Rynek zbytu.**

Ogółem Spółka prowadzi głównie sprzedaż do odbiorców na terenie Polski. Udział poszczególnych odbiorców nie przekraczał 10% przychodów Spółki z tytułu sprzedaży.

### **15.9. Źródła zaopatrzenia.**

W branży granulatów tworzyw sztucznych Spółka współpracuje z wieloma dostawcami, zarówno krajowymi, jak i zagranicznymi. W swojej ofercie Spółka posiada produkty krajowych producentów, jak i zagranicznych. Głównymi zagranicznymi dostawcami są producenci granulatów tworzyw sztucznych we Francji, Belgii oraz w Czechach. Spółka w swojej ofercie posiada szeroką gamę granulatów tworzyw sztucznych zarówno produkowanych w kraju jak i zagranicą. W 2020 roku dostawcą Spółki, którego udział wynosił co najmniej 10% przychodów spółki z tytułu sprzedaży, były firmy GM BUSINESS GROUP Sp. z o.o., sp.k., MAR-VIK Sp. z o.o. i MAJ-PLAST Sp. z o.o. sp.k. Udział ten wynosił kolejno 16,58%, 16,28% i 12,07%. Spółka nie jest powiązana z w/w firmami.

Głównymi dostawcami folii opakowaniowych w 2020 roku były zakłady produkcyjne mające siedzibę w Bułgarii. W branży chemikaliów Spółka sprzedaje produkty pochodzące od znanych producentów i dystrybutorów krajowych, jak i zagranicznych. Partnerzy handlowi Spółki w branży odczynników chemicznych prezentowani są na jej stronach internetowych.

Spółka prowadzi politykę zapewnienia ciągłości dostaw dla swoich odbiorów współpracując, czy też utrzymując kontakty z wieloma dostawcami zarówno krajowymi, jak i zagranicznymi.

## **16. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń wraz z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.**

Spółka działając w szczególności na rynku dystrybucyjnym granulatów tworzyw sztucznych oraz folii opakowaniowych narażona jest 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 któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jak i każdego innego nieokreślonego poniżej może mieć potencjalnie wpływ na działalność Spółki i uzyskiwane przez nią wyniki finansowe oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji.

## 16.1. Czynniki zagrożeń i ryzyka związane z działalnością.

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

W 2020 roku Spółka nie była uzależniona od jednego lub grupy dostawców. Po poprzednich doświadczeniach Spółka zdywersyfikowała 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.

Głównymi dostawcami folii opakowaniowych są zakłady produkcyjne mające siedzibę w Bułgarii. 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 zarówno w trybie sprzedaży bezpośredniej jak i poprzez platformę e-commerce. W swojej bazie danych Spółka posiada zarejestrowanych prawie 2400 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 2020 roku ok. 84% przychodów Spółki z tytułu sprzedaży towarów. Podstawowe surowce do produkcji granulatów tworzyw sztucznych są ropopochodne i podlegają notowaniom na giełdach światowych. Notowania te kształtują ogólnoswiatowy 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 na 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 przestoju 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 2020 roku ok. 6,5% 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 dostawców.

### 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 przypadku nieterminowej realizacji dostaw, braków asortymentowych oraz zmian 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 spadku sprzedaży i realizowanej marży.

Powyższe czynniki wraz z czynnikami ryzyka finansowego w sposób istotny wpływają na wielkość sprzedaży i wartość realizowanej marży. W przypadku ich negatywnych oddziaływań następuje wynikowy istotny spadek sprzedaży a w efekcie realizowanej marży wartościowo i generowanie straty już na poziomie wyniku operacyjnego.

e) 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 powoduje bezpośredni ilościowy spadek sprzedaży, utratę odbiorców na rzecz konkurencji, utratę kompetencji technicznych i organizacyjnych Spółki, pogorszenie jakości oferowanych usług konsultacyjno-technicznych, a w konsekwencji spadek przychodów i obniżenie wyniku finansowego.

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.

## 16.2. 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 terminowości 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 współpracuje z kilkoma bankami na zasadzie podpisanych umów kredytowych na kredyty obrotowe w rachunku bieżącym zapewniających finansowanie obrotu

handlowego oraz wdrożyła procedury: monitorowania terminowości spływu należności, analizowania i 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 ograniczonych 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 2020 roku. W ramach minimalizacji tego ryzyka Spółka podejmuje działania mające na celu utrzymanie finansowania zewnętrznego na właściwym poziomie 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 dopuszcza zabezpieczanie się przed aprecjacją EUR oraz USD, zobowiązania z tytułu transakcji wewnętrznych i importowych, zakupując walutę na pokrycie zobowiązania walutowego poprzez zawieranie kontraktów typu forward z dostawą waluty lub zakup waluty.

W przypadku zawierania transakcji forward, są one zawierane w chwili powstania zobowiązania związanego z zakupem towaru.

Zakupiona i dostarczona waluta w transakcjach forward w całości przeznaczana jest na zapłatę za zakupiony towar w transakcjach walutowych nabyć wewnętrznych i imporcie. W efekcie, transakcje sprzedaży na rynku krajowym towaru zakupionego w transakcjach nabyć wewnętrznych oraz imporcie, pozwalają na realizację założonego wyniku na sprzedaży.

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.

W związku z szybkim osłabianiem się PLN do EUR w wyniku epidemii COVID-2019, należy brać pod uwagę, że ryzyko walutowe może mieć większy niż zazwyczaj wpływ na wyniki finansowe Spółki.

### **16.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka 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.: 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.

Do obecnych czynników zagrożeń i ryzyka należy również dodać wpływ pandemii SARS-Covid-02, która ma istotny wpływ na strategię i działalność Spółki. Pandemia obniżyła przychody i masę marży, ale także obniżyła



koszty, poprawiła płynność i marżę procentową. W obliczu trudnych do określenia zmian Zarząd podjął decyzję o pogłębieniu restrukturyzacji Spółki, ograniczył koszty poprzez zamknięcie niektórych operacji, zredukował zatrudnienie i skoncentrował działalność Spółki na wąskiej specjalizacji handlu wybranymi granulatami tworzyw sztucznych oraz chemikaliami.

Zarząd oczekuje, że w następnych miesiącach sytuacja gospodarcza w dalszym ciągu będzie się stabilizować ze względu na spodziewany niewielki wzrost gospodarczy. W zależności od kierunków rozwoju konsumpcji sektora detalicznego, popyt na wyroby plastikowe może się zmieniać w zależności od segmentu rynku. Z uwagi na dywersyfikację sprzedawanych tworzyw Spółka będzie w stanie realizować swoje założenia biznesowe.

W przypadku, gdyby sytuacja gospodarcza w dalszym ciągu się pogarszała, Zarząd podejmie dalsze działania ograniczające koszty w celu dostosowania operacji Spółki do zmieniających się warunków rynkowych.

Krakchemia stale monitoruje sytuację gospodarczą w skali mikro i makro, analizuje działania organów Państwowych w zakresie ograniczania pandemii oraz ich potencjalny wpływ na działalność Spółki.

Do tej pory Spółka odnotowała następujące, kluczowe zdarzenia i ryzyka:

1. Wpływ pandemii SARS-Covid-02 na Spółkę był zarówno pozytywny jak i negatywny, przy czym efekt netto jest ujemny.
2. W wyniku pandemii część klientów Spółki – dostarczający swoje produkty do segmentu HoReCa znacząco obniżyło, bądź zaprzestało zakupów granulatów. Z drugiej strony, klienci, którzy swoją produkcję lokowali w sektorze konsumpcyjnym, spożywczym, detalu zwiększyli swoje zamówienia. Efekt netto był jednak ujemny.
3. Jednocześnie Spółka podjęła działania restrukturyzacyjne, w wyniku których zwiększyła procentową marżę netto, co jednak nie skompensowało spadku marży wynikającej ze spadku sprzedaży.
4. Spółka nie odnotowała znaczących zmian dotyczących spływu należności. W wyniku prowadzonych zmian w zakresie zarządzania należnościami, a także instrumentów wsparcia dla przedsiębiorstw jakość należności nie pogorszyła się pomimo pojawiających się problemów u niektórych Klientów.
5. Krakchemia doświadczyła też przejściowych trudności związanych z organizacją transportu oraz zakupu towaru.

Spółka przewiduje, że w najbliższych miesiącach jej sytuacja ekonomiczna będzie się stabilizować i szacuje, że w 2021 roku nastąpi niewielki wzrost gospodarczy. W efekcie, wpływ pandemii na Spółkę nie powinien ulec zmianie i nie powinny się pojawić istotne negatywne ryzyka.

To czego Spółka nie może oszacować w kontekście analizy wpływu pandemii na jej działalność to ryzyko zmian w planach produkcyjnych czołowych producentów granulatów. W przypadku istotnego ograniczenia produkcji, może wystąpić niska podaż surowca na rynku, co wpłynie na kłopoty z zaopatrzeniem i w konsekwencji obniży sprzedaż.

Krakchemia nie korzystała z państwowych instrumentów wsparcia ze względu na nieregularną sytuację podatkową. Z jednej strony Spółka nie zalega z żadnymi bieżącymi podatkami i innymi zobowiązaniami wobec Skarbu Państwa, jednak ze względu na prowadzone postępowania kontrolne, o których Spółka informowała odrębnymi raportami, nie jest w stanie otrzymać zaświadczeń o niezaleganiu z podatkami.

Spółka nie zakłada zawieszania działalności w związku z epidemią.

#### 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.

Szczególnym 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 zakwestionowania przez organy podatkowe obrotu towarowego w aspekcie interpretowania rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług.

Spółka podejmuje i podejmuje działania mające na celu minimalizację powyższych ryzyk. Pracownicy Spółki uczestniczą w szkoleniach dotyczących wprowadzanych zmian przepisów podatkowych i celnych. W Spółce wdrożono procedury związane z obrotem handlowym i realizacją dostaw obejmujące: weryfikację dostawców i identyfikację transakcji zakupowych oraz identyfikację i rozliczanie wewnątrzspółkotowych dostaw towarów i eksportu towarów na gruncie podatku od towarów i usług.

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 obejmującej między innymi udzielanie porad prawnych i przygotowywanie opinii. Tego typu umowy Spółka zawiera od początku jej powstania, zapewniając ciągłość obsługi prawnej Spółki.

Spółka zauważa rosnące koszty wewnętrzne związane z aktualizacją i wypełnianiem nowych i zmienianych regulacji prawnych.

#### c) Ryzyko związane z ochroną środowiska.

Wpływ prowadzonej przez Spółkę działalności na środowisko naturalne ocenia się jako niski. 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 użytkowych w rozumieniu ustawy o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi z 13 czerwca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na podstawie podpisanej umowy, obowiązki te zostały przejęte w 2017 roku przez CP Recycling Organizacja Odzysku Opakowań S.A. z siedzibą w Krakowie. Od 01 stycznia 2020 r. obowiązki w powyższym zakresie przejęła firma Interseroh Organizacja Odzysku Opakowań S.A.

## 16.4. Czynniki zagrożeń i ryzyka 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 Spółki.

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego 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 Spółki 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.

Do dnia 31.12.2019 roku Spółka spełniała warunki Programu Wspierania Płynności oraz zapewniała istnienie ważnego zobowiązania do wykonywania zadań animatora rynku na zasadach określonych przez GPW zgodnie z Uchwałą Nr 1068/2019 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 10 października 2019 r. w sprawie Programu Wspierania Płynności oraz Strefy Niższej Płynności. Do dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała podpisaną w dniu 3 sierpnia 2012 roku umowę o świadczenie usług animatora emitenta z Alior Bank – Biuro Maklerskie.

W wyniku komunikatu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 27 marca 2020 r. Spółka trafiła na listę spółek, których akcje przestały być kwalifikowane do segmentu Listy Alertów.

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 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 596/2014.

Spółka publiczna podlega także regulacjom ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W szczególności jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie 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 zadecydować o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu giełdowego.

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

## **17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki.**

### **17.1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki.**

Do grupy czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju Spółki należą oddziaływania rynkowe oraz sytuacja na rynku surowców tworzyw sztucznych i pochodnego od niego rynku folii opakowaniowych.

Do czynników tych należą popyt, oferta oraz ceny surowców tworzyw sztucznych i folii opakowaniowych, których fluktuacje w sposób istotny wpływają na przychody ze sprzedaży Spółki, faktycznie realizowaną wartościowo marżę, wielkość zapasów oraz poziom finansowania obrotu ze źródeł zewnętrznych. Ceny, jak również struktura podaży kształtowane są przez trendy rynku europejskiego oraz światowego i są niezależne od podejmowanych przez Spółkę działań rynkowych.

Do grupy kolejnych zewnętrznych czynników należy zmiana stóp procentowych oraz kursów walut. Obrót towarowy granulatami tworzyw sztucznych, foliami opakowaniowymi oraz charakterystyczny dla tego rynku spływ należności wymaga wspomagania finansowania kredytami obrotowymi. Koszt tych kredytów jest zależny od kształtujących się stóp procentowych na komercyjnym rynku międzybankowym. Kursy walut oraz tendencje ich zmian mają wpływ na wynik finansowy realizowany przez Spółkę w transakcjach wewnątrzunijnych oraz imporcie i eksporcie.

Do wewnętrznych czynników należy zaliczyć rozwój gospodarczy kraju kształtujący zapotrzebowanie na granulaty tworzyw sztucznych zarówno w sferze opakowaniowej, jak i wyrobów gotowych. Rynek dystrybucyjny granulatów tworzyw sztucznych zależny jest bezpośrednio od poziomu zapotrzebowania na surowce tworzyw sztucznych zarówno w sferze konsumpcyjnej, jak i przemysłowej. Nie bez znaczenia jest również polityka dystrybucyjna na polskim rynku, polskich jak i zagranicznych producentów granulatów tworzyw sztucznych.

W przypadku finansowania obrotu ze źródeł zewnętrznych istotnym czynnikiem jest zdolność kredytowa Spółki i dostępność kredytów obrotowych na rynku bankowym. Wcześniejsze zdarzenia zapoczątkowane w 2016 roku związane z obniżeniem ratingu Spółki na rynku bankowym doprowadziły do systematycznego obniżenia limitów kredytowych i ich spłat w określonych okresach czasowych. Doprowadziło to do całkowitego wycofania się z kredytowania zewnętrznego Spółki przez bank PKO BP SA, BOŚ Bank S.A., jak również bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Pozostałe banki: mBank SA oraz Alior Bank SA stopniowo ograniczają swoje zaangażowanie w Krakchemię SA. Spółka prowadzi działania mające na celu utrzymanie właściwego zewnętrznego finansowania obrotu towarowego. Istotny spadek sprzedaży i generowanie straty z działalności operacyjnej utrudnia utrzymanie i pozyskiwanie finansowania zewnętrznego Spółki.

Należy nadmienić, że Spółka objęta jest postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2013-2015 prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. W dniu 24 marca 2020 Spółka otrzymała dwie ostateczne decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie podtrzymujące decyzję Naczelnika MUCS za rok 2013 i 2014. Ponadto w dniu 14 lipca 2020 roku Spółka otrzymała ostateczną decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r. utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 r.,

W związku z powyższym, Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie skargi na powyższe decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie zaskarżając je w całości. Jednocześnie Spółka wystąpiła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z wnioskami o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji motywując to prawdopodobieństwem wyrządzenia znacznej szkody lub spowodowania trudnych do odwrócenia skutków. Wykonanie powyższych decyzji zostało wstrzymane postanowieniami Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 16 czerwca 2020 roku oraz z dnia 25 września 2020 roku. W dniu 10 września 2020 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargi Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczących zobowiązań podatkowych za lata 2013-2014. Spółka, nie zgadzając się z tymi rozstrzygnięciami, wniosła od nich skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Już w dniu 5 stycznia 2021 roku Spółka została poinformowana o oddaleniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie w dniu 25 listopada 2020 roku skargi na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczącą zobowiązań podatkowych za rok 2015. Podobnie jak w przypadku wcześniejszych decyzji, Spółka złożyła od tego orzeczenia skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Spółka zamierza kontynuować swoją działalność.

Do czynników wewnętrznych również istotnych dla rozwoju Spółki zaliczyć należy również politykę kadrową Spółki i rotację kadr w grupie wykwalifikowanych pracowników prowadzących sprzedaż bezpośrednią oraz świadczących jednocześnie usługi konsultacyjno-techniczne.

## 17.2. Opis perspektyw rozwoju działalności Spółki.

W Polsce nadal utrzymuje się tendencja wzrostu konsumpcji wyrobów opakowaniowych z tworzyw sztucznych oraz zużycia surowców z tworzyw sztucznych w różnych segmentach produkcyjnych. Zgodnie z publikacjami dotyczącymi rynku tworzyw sztucznych analizy długoterminowe pokazują stabilny wzrost branży produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych. Konsumpcja tworzyw sztucznych w Polsce jest znacznie niższa niż w krajach rozwiniętych Europy zachodniej, co daje dobre prognozy zwykłe polskiego rynku przetwórstwa tworzyw sztucznych. Sytuacja ta sprzyja prowadzeniu i rozwojowi dystrybucji surowców tworzyw sztucznych w kraju. Jednakże w ocenie perspektyw rozwojowych tego rynku, należy brać pod uwagę obecne i prognozowane warunki rozwojowe małych i średnich przetwórców tworzyw sztucznych, którzy praktycznie stanowią o wielkości rynku dystrybucyjnego granulatów tworzyw sztucznych.

W 2020 roku nastąpił spadek ilościowej sprzedaży granulatów tworzyw sztucznych przez Spółkę. Obecnie działania Spółki skupione są głównie na pozyskaniu nowych dostawców, reorganizacji struktury sprzedaży oraz podniesieniu rentowności obrotu towarowego w sferze dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych przy utrzymaniu pozycji rynkowej.

Od kwietnia 2020 roku Spółka zmieniła formę działalności działu folii. Biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenie oraz wyniki rentowności Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z cięcia folii. Likwidując tym samym gałąź produkcji – cięcia, sprzedając maszyny do cięcia i zamykając jeden z magazynów (ul. Płk Dąbka 10, Kraków). Rezygnacja z cięcia folii jest związana z niewystarczającą rentownością usługi oraz wysokim zapotrzebowaniem na kapitał pracujący. Spółka postanowiła skoncentrować się na sprzedaży folii „oryginalnych”/nie ciętych przy jednoczesnym rozszerzeniu tego asortymentu.

W obszarze dystrybucji chemikaliów Spółka będzie kontynuowała proces jej rozwoju. W swoim bezpośrednim zasięgu Spółka obejmuje rynek Polski południowej, prowadząc równocześnie dystrybucję na terenie całej Polski. Spółka posiada szeroką ofertę artykułów chemicznych, głównie odczynników chemicznych.

W celu zapewnienia ciągłości i zabezpieczenia dostaw Spółka współpracuje z wieloma dostawcami, zarówno krajowymi, jak i zagranicznymi oraz prowadzi działania związane z pozyskiwaniem nowych dostawców. W swojej działalności handlowej Spółka nadal będzie prowadziła działania związane z pozyskiwaniem nowych rynków zbytu w oparciu o własne struktury logistyczno-dystrybucyjne oraz prowadząc współpracę handlową z kontrahentami zagranicznymi, lokowaniem na rynku nowych produktów oraz dywersyfikacją działalności dystrybucyjnej.

Spółka posiada produkty faktoringowe podnoszące efektywność obrotu towarowego oraz prowadzi działania mające na celu zapewnienie finansowania zewnętrznego na adekwatnym do obrotu towarowego poziomie mającym zapewnić rentowne działanie Spółki.

Spółka realizuje rozpoczęte w 2018 roku cele mające za zadanie utrzymanie właściwego finansowania obrotu towarowego, poprawę zarządzania, restrukturyzację i obniżenie kosztów prowadzonej działalności, weryfikację ofert produktowych we wszystkich swoich obszarach działania. Cele te będą realizowane w aspekcie umocnienia i utrzymania istotnej pozycji na krajowym rynku produktów petrochemicznych w branży tworzyw sztucznych, folii opakowaniowych i chemikaliów oraz umacniania marki Krakchemia S.A., zapewniając najwyższą jakość obsługi przy utrzymaniu zrównoważonego wzrostu przychodów wraz z podniesieniem rentowności i przywróceniem jej odpowiedniego poziomu.

Zgodnie z wcześniej podjętymi działaniami Spółka weszła w 2020 rok:

- z ustabilizowanym poziomem sprzedaży we wszystkich obszarach działalności operacyjnej,
- ze zreorganizowaną strukturą organizacyjną pozwalającą na zintensyfikowanie pozyskiwania nowych dostawców i produktów do sprzedaży oraz pozwalającą na dynamizowanie i rozwój sprzedaży,
- ze zreorganizowaną infrastrukturą biurowo-magazynową na terenie Krakowa,
- zweryfikowaną strukturą kosztów działalności operacyjnej Spółki, które w dalszym ciągu były ograniczane.

Do końca I kwartału 2020 roku zostały zakończone prace związane z przesunięciem z lokalizacji w Krakowie przy ul. Płk Dąbka 10 do nowej lokalizacji w Krakowie przy ul. Powstania Listopadowego 14, magazynów granulatów tworzyw sztucznych, folii oraz chemikaliów i odczynników chemicznych, a także biur handlowych i administracji, zamykając w ten sposób pełną adaptację struktur magazynowych i biurowych w nowej lokalizacji. Na koniec 2019 roku został również zamknięty magazyn w Karczewie. Operacyjnym magazynem dla Polski północnej i centralnej został magazyn w Płocku. Pozwoliło to w 2020 roku na obniżenie kosztów działalności operacyjnej oraz usprawniło logistyczne zarządzanie strukturami na terenie Polski.

W związku z zamknięciem lokalizacji na ul. Plk. Dąbka, Spółka znacząco ograniczyła handel foliami, co pozwoliło na uwolnienie kapitału pracującego zaangażowanego w finansowanie zapasów folii oraz należności od kontrahentów. Dzięki temu wolne środki pieniężne zostały skoncentrowane na podstawowej działalności Spółki – handlu granulatami.

Spółka jest w trakcie toczącego się od 2016 roku postępowania kontrolnego za okres od marca 2013 do grudnia 2015 roku. W chwili obecnej wobec Spółki wydano trzy decyzje ostateczne dotyczące lat 2013, 2014 oraz 2015. Analogicznie do stanowiska prezentowanego przez Spółkę we wszystkich wcześniejszych raportach, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki decyzje są całkowicie nieuzasadnione.

Łączne zobowiązania Spółki wynikające z prowadzonego postępowania kontrolnego wynoszą:

- za rok 2013: 16 314 tyś. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 1 lipca 2019 r. decyzji 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 od marca 2013 r. do listopada 2013 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

- za rok 2014: 15 791 tyś. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 17 lipca 2019 r. decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie z dnia 3 lipca 2019r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do listopada 2014 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

- za rok 2015: 8 815 tys. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 14 lipca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymanej w dniu 27 grudnia 2019 roku decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres styczeń 2015 - grudzień 2015 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

Spółka, opierając się m.in. na stanowisku doradcy podatkowego nie zgadza się z podejściem wyrażonym w decyzjach organu drugiej instancji oraz decyzjach Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie. W związku z powyższym, Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie skargi na w/w. decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie zaskarżając je w całości. Jednocześnie wystąpiła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z wnioskami o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji motywując to prawdopodobieństwem wyrządzenia znacznej szkody lub spowodowania trudnych do odwrócenia skutków dla Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wykonalność wszystkich w/w. decyzji została wstrzymana postanowieniami Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 16 czerwca 2020 roku oraz z dnia 25 września 2020 roku. Wstrzymanie wykonalności pozostaje w mocy do czasu prawomocnego zakończenia postępowań przez Naczelny Sąd Administracyjny, które zostały zainicjowane złożeniem przez Spółkę skarg kasacyjnych od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, oddalających skargi na w/w. decyzje Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie.

Wcześniejsze zabezpieczenie przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy wskazanych powyżej zobowiązań podatkowych na majątku Spółki może w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz możliwości prowadzenia dalszej działalności. W szczególności poprzez niską ocenę ryzyka kredytowego Spółki w aspekcie zewnętrznego kredytowania obrotu towarowego. W przypadku negatywnych decyzji prawomocnych, ich wymiar może w skrajnych przypadkach znacząco utrudnić lub wręcz uniemożliwić dalsze kontynuowanie działalności. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo podjęcia takich decyzji jest bardzo niskie, gdyż nie byłyby one korzystne dla każdej z zaangażowanych stron, a także ze względu na interes społeczny. Niemniej jednak Spółka przygotowała plan restrukturyzacji działalności w przypadku realizacji niekorzystnych dla Spółki scenariuszy, ze świadomością, iż najbardziej krytyczne rozstrzygnięcia stanowią istotną niepewność co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w długim okresie.

## 18. Prezentacja wybranych danych finansowych zawierających podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.

| Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością spółki | 2020 UOR | 2019 UOR | 2019 MSSF |
|---|----------|----------|-----------|
| Współczynnik kapitałów własnych   | 66%      | 60%      | 55%       |
| Wskaźnik bieżącej płynności   | 184%     | 176%     | 180%      |
| Rentowność netto  | -5%      | -6%      | -7%       |

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. PLN                           |           |           | w tys. EUR                           |           |           |
|--|--------------------------------------|-----------|-----------|--------------------------------------|-----------|-----------|
|  | Okres<br>od 1 stycznia do 31 grudnia |           |           | Okres<br>od 1 stycznia do 31 grudnia |           |           |
|  | 2020 UOR                             | 2019 UOR  | 2019 MSSF | 2020 UOR                             | 2019 UOR  | 2019 MSSF |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   |                                      |           |           |                                      |           |           |
| 1 Przychody ze sprzedaży   | 109 935                              | 183 270   | 182 408   | 24 571                               | 42 603    | 42 403    |
| 2 Zysk/Strata operacyjny   | -6 405                               | -9 106    | -10 697   | -1 432                               | -2 117    | -2 487    |
| 3 Zysk/Strata przed opodatkowaniem   | -6 902                               | -9 534    | -11 339   | -1 543                               | -2 216    | -2 636    |
| 4 Zysk/Strata netto  | -5 781                               | -11 369   | -13 009   | -1 292                               | -2 643    | -3 024    |
| <b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>   |                                      |           |           |                                      |           |           |
| 5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                           | 3 196                                | 958       | -1 269    | 714                                  | 223       | -295      |
| 6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                         | 228                                  | 12 513    | 12 516    | 51                                   | 2 909     | 2 909     |
| 7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                            | -541                                 | -935      | 1 289     | -121                                 | -217      | 300       |
| 8 Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie | 2 883                                | 12 536    | 12 536    | 644                                  | 2 914     | 2 914     |
| 9 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 |
| 10 Zysk/Strata w danym okresie na 1 akcję (w zł / w EUR)                         | -0,64                                | -1,26     | -1,45     | -0,14                                | -0,29     | -0,34     |

Pozycje od 1 do 8 (z rachunku zysków i strat oraz przepływów) obliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który za 12 miesięcy 2020 roku wyniósł: 1 EUR= 4,4742 PLN, a za 12 miesięcy 2019 roku wyniósł: 1 EUR= 4,3018 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.

Powyższe dane zaprezentowane zostały wg nowych zasad rachunkowości jakie zostały przyjęte od 01.01.2020 – wg ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Prezentowane dane porównano do analogicznego okresu roku poprzedniego po uwzględnieniu korekt wynikających ze zmiany zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF na Ustawę o rachunkowości.

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                      | w tys. PLN                   |                               |                                | w tys. EUR                    |                               |                               |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|   | Stan na<br>2020-12-31<br>UOR | Stan na<br>2019-12-<br>31 UOR | Stan na<br>2019-12-<br>31 MSSF | Stan na<br>2020-12-<br>31 UOR | Stan na<br>2019-12-<br>31 UOR | Stan na<br>2019-12-31<br>MSSF |
| <b>BILANS</b>   |                              |                               |                                |                               |                               |                               |
| 11 Aktywa razem   | 45 642                       | 61 241                        | 72 905                         | 9 890                         | 14 381                        | 17 120                        |
| 12 Zobowiązania długoterminowe                              | 579                          | 724                           | 8 539                          | 125                           | 170                           | 2 005                         |
| 13 Zobowiązania krótkoterminowe                             | 13 913                       | 22 295                        | 24 284                         | 3 015                         | 5 235                         | 5 702                         |
| 14 Kapitał własny   | 30 090                       | 36 860                        | 40 082                         | 6 520                         | 8 656                         | 9 412                         |
| 15 Kapitał zakładowy  | 9 000                        | 9 000                         | 9 000                          | 1 950                         | 2 113                         | 2 113                         |
| 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 księgową na 1 akcję (w zł / w EUR)               | 3,34                         | 4,10                          | 4,45                           | 0,72                          | 0,97                          | 1,04                          |

Pozycje od 11 do 15 (bilansowe) obliczono wg kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na 31.12.2020 roku, który wynosił: 1 EUR=4,6148 PLN, na 31.12.2019 który wynosił: 1 EUR= 4,2585 PLN Wartość księgową na 1 akcję = kapitał własny / średnia ważona liczba akcji w danym okresie.

Powyższe dane zaprezentowane zostały wg nowych zasad rachunkowości jakie zostały przyjęte od 01.01.2020 – wg ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Prezentowane dane porównano do analogicznego okresu roku poprzedniego po uwzględnieniu korekt wynikających ze zmiany zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF na Ustawę o rachunkowości.



## 19. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Wybrane pozycje z bilansu wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku w PLN. Porównanie danych po przekształceniu sprawozdania z MSSF na UOR.

| Wyszczególnienie:   | 2020-12-31 UOR | 2019-12-31 UOR | Zmiana         |                | Struktura % na 31.12.2020 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
|                     |                |                | w tys. zł      | w %            |                           |
| Aktywa trwałe       | 20 099         | 21 913         | -1 814         | -8,28%         | 44,04%                    |
| Aktywa obrotowe     | 25 543         | 39 328         | -13 785        | -35,05%        | 55,96%                    |
| <b>Aktywa razem</b> | <b>45 642</b>  | <b>61 241</b>  | <b>-15 599</b> | <b>-25,47%</b> | <b>100,00%</b>            |

|                                      |               |               |                |                |                |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny                       | 30 090        | 36 860        | -6 770         | -18,37%        | 65,93%         |
| Rezerwy na zobowiązania              | 1 030         | 1 319         | -289           | -21,91%        | 2,26%          |
| Zobowiązania długoterminowe          | 579           | 724           | -145           | -20,02%        | 1,27%          |
| Zobowiązania krótkoterminowe         | 13 913        | 22 295        | -8 382         | -37,60%        | 30,48%         |
| Rozliczenia międzyokresowe           | 30            | 43            | -13            | -30,23%        | 0,06%          |
| <b>Razem kapitały i zobowiązania</b> | <b>45 642</b> | <b>61 241</b> | <b>-15 599</b> | <b>-25,47%</b> | <b>100,00%</b> |

W 2020 roku aktywa zmalały o 15,6 mln PLN. Aktywa trwałe zmniejszyły się o prawie 2 mln PLN. Aktywa obrotowe są mniejsze o niecałe 14 mln PLN w wyniku zmniejszenia należności 6,6 mln PLN zmniejszenia zapasów o 7,7 tys. PLN oraz wzrostu inwestycji krótkoterminowych o prawie 700 tys. zł.

Kapitał własny zmniejszył się o 6,8 mln PLN o wynik 2020 roku. Na koniec 2020 nastąpił spadek zobowiązań o 8,4 mln PLN spowodowany głównie spadkiem zobowiązań handlowych o 6,8 mln PLN oraz spadkiem zadłużenia kredytowego o 2,2 mln PLN.

W efekcie powyższych zmian poprawiła się płynność Spółki, co pozwoliło Spółce utrzymywać bardzo wysoką kulturę płatniczą - obecnie blisko 100% zobowiązań handlowych jest zobowiązaniami terminowymi.

Powyższe dane zaprezentowane zostały wg nowych zasad rachunkowości jakie zostały przyjęte od 01.01.2020 – wg ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Prezentowane dane porównano do analogicznego okresu roku poprzedniego po uwzględnieniu korekt wynikających ze zmiany zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF na Ustawę o rachunkowości.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2020 i 2019 rok w tys. PLN. Stan danych porównany po przekształceniu sprawozdania z MSSF na UOR.

| Wyszczególnienie:                               | Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 UOR | Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 UOR | Zmiana    |         |
|---|--|--|-----------|---------|
|   |  |  | w tys. zł | w %     |
| <b>Działalność kontynuowana :</b>               |  |  |           |         |
| Przychody ze sprzedaży                          | 109 935                                    | 183 270                                    | -73 335   | -40,02% |
| Zysk/strata na sprzedaży                        | 9 982                                      | 13 103                                     | -3 121    | -23,82% |
| Zysk/strata operacyjna przed amortyzacją EBITDA | -5 199                                     | -7 695                                     | 2 496     | -32,44% |

|  |               |                |              |                |
|--|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Amortyzacja                              | 1 206         | 1 411          | -205         | -14,53%        |
| Zysk/strata operacyjna EBIT              | -6 405        | -9 106         | 2 701        | -29,66%        |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem         | -6 902        | -9 534         | 2 632        | -27,61%        |
| Zysk/strata z działalności kontynuowanej | -5 781        | -11 369        | 5 588        | -49,15%        |
| <b>Zysk/strata netto</b>                 | <b>-5 781</b> | <b>-11 369</b> | <b>5 588</b> | <b>-49,15%</b> |

W roku 2020 nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego o 40,02%, zysk na sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego jest mniejszy o 23,82%.

Wynik EBIT jest wyższy o 29,66%, głównie dzięki poprawie marży handlowej. Koszty finansowania są niższe w porównaniu do roku 2019 o 34,29% ze względu na spłaty zobowiązań kredytowych. W rezultacie rok 2020 zakończył się stratą netto w wysokości 5,8 mln PLN.

Należy zaznaczyć, że wpływ działań restrukturyzacyjnych na wyniki ubiegłego roku był rozłożony nierównomiernie i był najbardziej widoczny w czwartym kwartale ubiegłego roku. Najlepiej obrazuje to zmiana bieżących kosztów operacyjnych w IV kwartale 2020 r. w porównaniu do I kwartału 2020 r., które spadły o 41%. Efekt spadku kosztów będzie w pełni widoczny w 2021 roku.

Powyższe dane zaprezentowane zostały wg nowych zasad rachunkowości jakie zostały przyjęte od 01.01.2020 – wg ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Prezentowane dane porównano do analogicznego okresu roku poprzedniego po uwzględnieniu korekt wynikających ze zmiany zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF na Ustawę o rachunkowości.

#### **Wybrane pozycje z RACHUNKU przepływów pieniężnych KRAKCHEMIA S.A. za 2020 i 2019 rok Stan danych porównany po przekształceniu sprawozdania z MSSF na UOR. w tys. PLN.**

| Wyszczególnienie:  | Okres<br>od 1 stycznia<br>do 31 grudnia<br>2020 | Okres<br>od 1 stycznia<br>do 31 grudnia<br>2019 | Zmiana    |         |
|--|---|---|-----------|---------|
|  |   |   | w tys. zł | w %     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 3 196   | 958   | 2 238     | 233,61% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | 228   | 12 513  | -12 285   | -98,18% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | -541  | -935  | 394       | -42,14% |
| (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie | 2 883   | 12 536  | -9 653    | -77,00% |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku                            | -8 175  | -20 711   | 12 536    | -60,53% |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia                         | -5 292  | -8 175  | 2 883     | -35,27% |

W stosunku do 2019 roku Spółka zanotowała wzrost środków pieniężnych na koniec roku o 35,27%.

Spółka uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 3,2 mln PLN przy dodatnich przepływach w wysokości 0,9 mln PLN w roku 2019.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej roku 2020 były ujemne i wyniosły 0,5 mln PLN. Ujemne przepływy finansowe były spowodowane kosztami finansowania zewnętrznego 0,3 mln PLN i spłatą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 0,2 mln PLN.

Powyższe dane zaprezentowane zostały wg nowych zasad rachunkowości jakie zostały przyjęte od 01.01.2020

– wg ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Prezentowane dane porównano do analogicznego okresu roku poprzedniego po uwzględnieniu korekt wynikających ze zmiany zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF na Ustawę o rachunkowości.

## **20. Informacje o prognozach wyników i ich realizacji, zarządzaniu zasobami finansowymi.**

### **20.1. Prognoza wyników i ich realizacja.**

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

W 2020 roku Spółka wykazała stratę netto w wysokości 5 781 tys. PLN.

### **20.2. Zarządzanie zasobami finansowymi.**

Zasoby finansowe Spółki stanowią głównie środki obrotowe, które ulokowane są w obrocie towarowym oraz zapasach. Różnice wynikające z rotacji należności i zobowiązań pokrywane są kredytami obrotowymi w rachunkach bieżących. Ponadto Spółka posiada środki finansowe w postaci krajowych papierów wartościowych, stan tych inwestycji przedstawiono w nocie nr 16.1. oraz 16.2 sprawozdania finansowego.

Swoje zobowiązania handlowe Spółka reguluje na bieżąco. W rezultacie prowadzenia ostrożnej polityki zarządzania przepływami finansowymi i wnikliwemu monitorowaniu spływu należności oraz przyjętym procedurom windykacyjnym, na dzień sporządzenia sprawozdania praktycznie nie występuje ryzyko z tytułu niewywiązywania się z zaciąganych zobowiązań handlowych. Bezpieczeństwo spływu należności zapewnia również ubezpieczenie obrotu handlowego Spółki.

## **21. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń, mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy i stopień wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Na realizację wyniku finansowego Spółki istotny wpływ ma sytuacja na rynku granulatów tworzyw sztucznych stanowiących ok. 84% 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 wartościową oraz wysokość bieżących zapasów.

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. 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 wartościową 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.

Do czynników mających wpływ na wynik finansowy Spółki w 2020 roku ma również dalszy spadek sprzedaży ilościowej granulatów tworzyw sztucznych, co skutkowało spadkiem przychodów Spółki z tytułu sprzedaży o 34,49% w stosunku do roku wcześniejszego i było również przyczyną generowania straty z działalności operacyjnej.

Spółka dokonuje zakupu towarów w imporcie, jak i w transakcjach nabyć wewnątrzunijnych 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 wewnątrzunijnych, towarów przeznaczonych do bieżącego obrotu handlowego Spółka dopuszcza zakup waluty poprzez transakcje forward z dostawą waluty, z przeznaczeniem na zapłatę za ten towar minimalizując ekspozycję na ryzyko zmiany kursu walutowego. W 2020 roku Spółka nie zawarła transakcji forward.

Na koniec okresów sprawozdawczych zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka wycenia otwarte transakcje forward. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała otwartych transakcji forward. Spółka nie przeznaczona 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 18.6 sprawozdania finansowego.

Niekorzystne (niezależne od Spółki) od 2016 roku rankingi finansowe skutkują do chwili obecnej trudnościami podtrzymania właściwego finansowania działalności operacyjnej Spółki. Od połowy 2016 roku, Spółka spłaca limity kredytowe, co systematycznie znacznie pogarsza zdolności finansowania bieżącego obrotu towarowego wpływając w sposób bezpośredni i pośredni na wyniki finansowe Spółki. W efekcie nastąpiło kolejne obniżenie limitów kredytowych i ich dalsza spłata w ciągu 2020 roku. Obniżenie finansowania zewnętrznego oraz zdolności kredytowych Spółki wraz z utrzymującym się spadkiem sprzedaży w 2020 roku wpłynęło bezpośrednio na wynik finansowy Spółki poprzez generowanie straty z działalności operacyjnej. Spółka prowadzi systematyczne działania mające na celu uzyskanie właściwego zewnętrznego finansowania obrotu towarowego wraz z działaniami prowadzącymi do obniżenia kosztów działalności i uzyskania poprawnej rentowności netto obrotu towarowego.

Uzyskane bankowe linie na gwarancje oraz współpraca z Compagnie Francaise d'Assurance Pour le Commerce Exterieur (COFACE) S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie w ramach ubezpieczenia obrotu towarowego Spółki, pozwalają na stopniowe zacieśnianie współpracy z dotychczasowymi dostawcami jak i pozyskiwanie nowych dostawców na dogodnych warunkach zakupowych.

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, przeszacowanie, czy też wycena tych papierów wartościowych może wpływać na wynik finansowy Spółki.

## **22. Umowy znaczące dla działalności Spółki oraz inne znaczące zdarzenia.**

Poniżej znajduje się zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w 2020 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących:

1. W dniu 20 lutego 2020 roku Spółka została poinformowana o podpisaniu w dniu 13.02.2020 roku aneksu do umowy o limit na gwarancje Nr U0003207958476/B zawartej pomiędzy Spółką a Alior Bank S.A. („Umowa o Limit”). Zgodnie z aneksem do Umowy o Limit, kwota limitu uległa zmianie, natomiast dzień ostatecznej spłaty został ustalony na dzień 28.02.2021 roku.
2. W dniu 6 marca 2020 roku Spółka została poinformowana o podpisaniu w dniu 27.02.2020 roku aneksu do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. („Umowa Kredytowa”). Saldo kredytu na dzień 27 lutego 2020 roku wynosiło 5 753 592,51 PLN. Zgodnie z aneksem zmianie uległ dzień ostatecznej spłaty kredytu na dzień 31 grudnia 2020 roku. W aneksie strony ustaliły, że spłata kapitału kredytu nastąpi w jedenastu miesięcznych ratach, począwszy od dnia 29 lutego 2020 r. w kwocie po 60 tys. PLN miesięcznie. Ostatnia rata będzie miała charakter wyrównujący.
3. W dniu 24 marca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r., utrzymującą w mocy 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 od marca 2013 r. do listopada 2013 r., w wyniku którego do dopłaty przypada kwota 16.314 tys. PLN wraz z odsetkami.
4. W dniu 24 marca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r., utrzymującą w mocy 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 - listopad 2014 r. w wyniku którego do dopłaty przypada kwota główna 15.791 tys. PLN wraz z odsetkami,
5. W dniu 31 marca 2020 roku Spółka podpisała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2.03.2004 r. („Umowa”). Zgodnie z aneksem do Umowy termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 30.06.2020 r. Zmianie uległy również kwoty kredytu w rachunku

- bieżącym oraz okresy wykorzystania kredytu: (i) 3 470 tys. PLN w okresie od dnia 31.03.2020 r. do dnia 29.04.2020 r.; (ii) 3 430 tys. PLN w okresie o dnia 30.04.2020 r. do dnia 28.05.2020 r.; (iii) 3 390 tys. PLN w okresie od dnia 29.05.2020 r. do dnia 29.06.2020 r. Razem z aneksem do Umowy została również zawarta umowa zastawów finansowych na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych zawartych z Bankiem.
6. W dniu 30 marca 2020 Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przejętej firmy Maximex Sp. z o.o. Spółka 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. Konieczność kontrolowania wartości firmy w czasie wynika z MSR 36. Test na utratę wartości został skonstruowany w oparciu o obroty ilościowe materiałem będącym podstawą działalności firmy tj. granulatem tworzyw sztucznych. Na skutek spadku obrotu ilościowego granulatów tworzyw sztucznych w Spółce w 2019 roku poniżej wartości progowej określonej w teście na utratę wartości, powstała konieczność korekty wartości goodwill wynoszącej 4 862 tys. o 9% tj. proporcjonalnie do spadku obrotu ilościowego w stosunku do wartości progowej. W wyniku wykonanego testu dokonano odpisu aktualizacyjnego o wartości 843 tys. złotych.
  7. W dniu 31 marca 2020 roku Spółka opublikowała wstępne, niezaudytowane wybrane dane finansowe Spółki za rok obrotowy 2019.
  8. W dniu 27 kwietnia 2020 roku Spółka opublikowała zmienione, wstępne, niezaudytowane, wybrane dane finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku. Aktualizacja danych publikowanych w dniu 31 marca 2020 roku powodowana była koniecznością uwzględnienia decyzji o rozwiązaniu aktywa z tytułu podatku dochodowego za lata 2017, 2018 oraz połowę roku 2019 w łącznej kwocie 3 465 tyś. co wpłynęło na pogorszenie się wyniku finansowego Spółki za rok 2019, choć w żadnym stopniu nie jest związane z bieżącą sytuacją finansową.
  9. W dniu 2 czerwca 2020 roku Spółka ogłosiła o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku.
  10. 29 czerwca 2020 roku Spółka podpisała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2.03.2004 r. („Umowa”). Zgodnie z aneksem do Umowy termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 30.09.2020 r. Zmianie uległy również kwota kredytu w rachunku bieżącym oraz okres wykorzystania kredytu: 3 350 tys. PLN w okresie od dnia 30.06.2020 r. do dnia 29.09.2020 r.
  11. w dniu 30 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A., na którym podjęto min. uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki oraz uchwałę w sprawie zaprzestania stosowania przez Spółkę dla celów sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej począwszy od dnia 1 stycznia 2020 r. Sprawozdania finansowe. Zgodnie z przedmiotową uchwałą Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2020 r. sprawozdania Spółki są sporządzane zgodnie z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości.
  12. w dniu 1 lipca 2020 roku Spółka otrzymała dwa postanowienia z dnia 16 czerwca 2020 r. Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie („WSA”) o wstrzymaniu wykonania dwóch decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 roku.
  13. W dniu 10 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2020 roku, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2021 roku oraz do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ulica Wiśniowa 40 lok.5, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
  14. W dniu 14 lipca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r., utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015;
  15. W dniu 2 września 2020 roku Spółka otrzymała Umowę Tradeliner będącą kontynuacją umowy ubezpieczenia z dnia 30 grudnia 2016 roku (dalej: „Umowa”) zawartej z Compagnie Francaise d'Assurance Pour le Commerce Exterieur (dalej: „COFACE”). Umowa tradeliner obowiązuje od 1.07.2020 roku do 30.06.2022 roku, na jej podstawie Spółka otrzymała ochronę ubezpieczeniową obejmującą ryzyko braku zapłaty należności z tytułu dostaw zrealizowanych w okresie umowy. Zmianie uległy warunki ochrony i sposób uzyskiwania ubezpieczenia.
  16. W dniu 10 września 2020 roku Spółka powzięła wiedzę o oddaleniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie skarg Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020

r., utrzymującej w mocy 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 od marca 2013 r. do listopada 2013 r., oraz od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r., utrzymującej w mocy 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 - listopad 2014 r

17. W dniu 1 października 2020 roku Spółka otrzymała informację o podpisaniu w dniu 30.09.2020 r. z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2.03.2004 r. („Umowa”). Zgodnie z aneksem do Umowy termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 15.04.2021 r. Zmianie uległy również kwoty kredytu w rachunku bieżącym oraz okresy wykorzystania kredytu: (i) 3 090 tys. PLN w okresie od dnia 1.10.2020 r. do dnia 30.12.2020 r.; (ii) 2 690 tys. PLN w okresie o dnia 31.12.2020 r. do dnia 31.03.2021 r.; (iii) 2 390 tys. PLN w okresie od dnia 1.04.2021 r. do dnia 15.04.2021 r.
18. W dniu 5 października 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie z dnia 25 września 2020 r. Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie („WSA”) o wstrzymaniu wykonania decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 roku utrzymującej w mocy decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015;

#### **Zdarzenia, które wystąpiły po dacie 31 grudnia 2020 roku:**

1. W dniu 5 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała informację o podpisaniu w dniu 31.12.2020 roku aneksu do umowy kredytowej nr U0003207958476/A o kredyt w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką oraz Alior Bank S.A. („Umowa Kredytowa”). Saldo kredytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 5.147.488,11 PLN (słownie: pięć milionów sto czterdzieści siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem złotych jednaście groszy). Zgodnie z aneksem zmiana ulega dzień ostatecznej spłaty kredytu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Spłata kapitału kredytu nastąpi w trzynastu (13) miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od dnia 31 grudnia 2020 r.. Pierwsza rata w kwocie 60.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt tysięcy złotych). Jedenaście kolejnych rat w kwocie 80.000,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt tysięcy złotych). Ostatnia, trzynasta, rata będzie ratą wyrównującą – rozliczeniową.
2. W dniu 5 stycznia 2021 r. Spółce doręczono wyrok z dnia 25 listopada 2020 r. Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie („WSA”) oddalający skargę Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 roku utrzymującej w mocy decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015.
3. W dniu 12 lutego 2021 roku Spółka zawarła z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o limit na gwarancje z dnia 14 czerwca 2017 roku. Zgodnie z aneksem termin wykorzystania limitu przypadającego na dzień 31 marca 2021 roku, a termin ostatecznej spłaty został wydłużony do 28 lutego 2022 roku.
4. W dniu 16 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 2.03.2004 r. („Umowa”). Zgodnie z aneksem do Umowy termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 31.12.2021 r. Zmianie uległy również kwoty kredytu w rachunku bieżącym oraz okresy wykorzystania kredytu: (i) 2.390.000,00 PLN od dnia 15.04.2021 r. do dnia 29.04.2021 r., (ii) 2.340.000,00 PLN od dnia 30.04.2021 r. do dnia 31.05.2021 r., (iii) 2.290.000,00 PLN od dnia 01.06.2021 r. do dnia 30.06.2021 r., (iv) 2.240.000,00 PLN od dnia 01.07.2021 r. do dnia 29.07.2021 r., (v) 2.190.000,00 PLN od dnia 30.07.2021 r. do dnia do dnia 31.08.2021 r., (vi) 2.140.000,00 PLN od dnia 01.09.2021 r. do dnia 30.09.2021 r., (vii) 2.090.000,00 PLN od dnia 01.10.2021 r. do dnia 28.10.2021 r., (viii) 2.040.000,00 PLN od dnia 29.10.2021 r. do dnia 30.11.2021 r., (ix) 1.990.000,00 PLN od dnia 01.12.2021 do dnia 31.12.2021 r.

Szczegóły dotyczące istotnych zdarzeń zostały opublikowane w raportach bieżących.

#### **Umowy ubezpieczenia.**

KRAKCHEMIA S.A. posiadała zawarte lub zawarła następujące umowy ubezpieczenia z:

InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group z siedzibą w Warszawie Oddział w Krakowie:

a. Ubezpieczenie ładunków w transporcie (Cargo) krajowe i międzynarodowe z okresem ubezpieczenia:

- do 14.09.2020 r.
- od 15.09.2020 do 14.09.2021 r.

b. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia z okresem ubezpieczenia:

- do 14.09.2020 r.
- od 15.09.2020 do 14.09.2021 r.

TUZ Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych w Warszawie :

a. Ubezpieczenie uniwersalne od ryzyk mienia i zdarzeń losowych z okresem ubezpieczenia:

- do 20.09.2020 r.
- od 21.09.2020 do 20.09.2021 r.

Leadenhall Polska S.A., Lloyd's coverholder z siedzibą w Warszawie ubezpieczenie odpowiedzialności z tytułu zarządzania Spółką z okresem ubezpieczenia:

- do 21.09.2020 r.
- od 22.09.2020 do 21.09.2021 r.

Compagnie Francaise d'Assurance Pour le Commerce Exterieur (COFACE) S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, umowę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego. Wystawione polisy obejmują ubezpieczenie należności handlowych w okresach:

- od 01.07.2018 do 30.06.2020 r.
- od 01.07.2020 do 30.06.2022 r.

TUiR Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Risk Partner Sp. z o.o. Tychy umowę:

a. Allianz Podatnik ubezpieczenia kosztów obsługi sporów podatkowych

- od 13.01.2020 do 12.01.2021

b. Allianz Skarbowy ubezpieczenia kosztów postępowań karnych w związku z prowadzeniem spraw gospodarczych

- od 13.01.2020 do 12.01.2021

Ponadto KRAKCHEMIA S.A. posiada ubezpieczenia samochodów i środków transportu wewnętrznego (wózki widłowe) zawierane na podstawie Umowy Generalnej zawartej w 2020 r. z TuiR WARTA S.A. oraz jednostkowe polisy zawarte w TUiR Allianz Polska S.A.

## **23. Raport dotyczący przyjętej w Spółce polityki wynagrodzeń.**

### **23.1. System wynagrodzeń.**

Zasady wynagradzania pracowników Spółki określa Regulamin Wynagradzania. Regulamin ma zastosowanie do wszystkich pracowników Spółki, z zastrzeżeniem, że do członków Zarządu w takim zakresie, w jakim nie pozostaje on w sprzeczności z regulaminem Zarządu Spółki oraz przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Wysokość wynagrodzenia i innych świadczeń z tytułu pracy pracowników pełniących funkcje w Zarządzie Spółki ustala Rada Nadzorcza Spółki w trybie określonym w odrębnych przepisach, chyba, że obowiązek wypłaty takich świadczeń wynika z powszechnie i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa pracy.

Stosownie do przepisu art. 378 Kodeksu Spółek Handlowych, rada nadzorcza ustala wynagrodzenie członków zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy. Zgodnie par. 5 pkt. 1 podpunkt 1.10 Statutu Spółki, ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Dotyczy to wynagrodzenia na podstawie umów o pracę, umów cywilnoprawnych oraz wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krakchemia S.A. uchwałą nr 21, przyjęło Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Krakchemia S.A.

**23.2. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści w tym pozafinansowych składników wynagrodzenia oraz wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących za 2020 rok, bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.**

Odpowiednie informacje w tym zakresie zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok w nocy nr 21.

**23.3. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

Spółka nie ma zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

**23.4. Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń.**

W 2020 roku nie dokonano istotnych zmian w zasadach wynagradzania pracowników Spółki.

**23.5. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.**

Spółka zawarła w dniu 5 sierpnia 2008 roku kontrakt menadżerski z Panem Andrzejem Zdebskim będącym na stanowisku Dyrektora Zarządzającego Spółki, na prowadzenie i zarządzanie przedsiębiorstwem Spółki. Na mocy niniejszego kontraktu po jego rozwiązaniu lub wygaśnięciu Pan Andrzej Zdebski przez okres obowiązywania zakazu konkurencji tj. jednego roku, ma prawo do odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, wypłacanego miesięcznie, w wysokości 100% miesięcznego wynagrodzenia brutto określonego w kontrakcie i na warunkach w nim zawartych. Przed rozwiązaniem lub wygaśnięciem kontraktu Spółka ma prawo jednostronnie zwolnić Dyrektora Zarządzającego z obowiązku zaniechania działalności konkurencyjnej po wypowiedzeniu lub wygaśnięciu kontraktu lub skrócić okres obowiązywania zakazu konkurencji. Od dnia 1 kwietnia 2020 roku Pan Andrzej Zdebski zatrudniony jest w oparciu o umowę o pracę. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługuje mu odprawa pieniężna w wysokości średniego miesięcznego wynagrodzenia przez okres 6 miesięcy.

Pan Łukasz Adach pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu od dnia 1 kwietnia 2020 roku zatrudniony jest w oparciu o umowę o pracę. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługuje mu odprawa pieniężna w wysokości średniego miesięcznego wynagrodzenia przez okres 6 miesięcy.

Spółkę i członków Zarządu Spółki zatrudnionych w oparciu o przepisy kodeksu pracy wiążą obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa pracy w przypadku zatrudniania ich przez Spółkę.

Wynagrodzenia dla członków zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki ustala Rada Nadzorcza.

Ponadto nie ma zawartych innych umów przewidujących wypłaty rekompensat przez Spółkę dla członków Zarządu Spółki w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.



## 23.6. Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń.

Spółka nie posiada wyodrębnionej polityki wynagrodzeń dla członków organów Spółki i kluczowych menadżerów, która określałaby w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzenia członków organów Spółki i jej kluczowych menadżerów.

Zasady wynagradzania pracowników Spółki określa Regulamin Wynagradzania. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania w Spółce funkcjonuje zasada wypłacania premii uznaniowych dla pracowników Spółki, która na bieżąco pozwala w sposób wymierny dokonywać oceny realizacji postawionych zadań i bieżącej efektywności pracowników Spółki i kadry zarządzającej.

Uchwałą nr 21 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło Politykę Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Krakchemia S.A.. Przyjęta w Spółce polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej spełnia wszystkie wymogi przewidziane w art. 90d ust 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: "Ustawa o Ofercie"). Od momentu przyjęcia w/w. polityki, wynagrodzenia Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej realizowane są w zgodzie z ustalonymi w niej zasadami. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza nie przyjęła jeszcze sprawozdania o wynagrodzeniach przedstawiającego kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2020, zgodnie z polityką wynagrodzeń. Obiektywna i miarodajna ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej w Spółce możliwa będzie dopiero po zrealizowaniu przez Radę Nadzorczą obowiązku, o którym mowa 90g ust 1 Ustawy o Ofercie oraz podaniu przyjętego przez Radę Nadzorczą sprawozdania ocenie biegłego rewidenta. Niezależnie od powyższego przyjęć należy, że funkcjonujące w Spółce zasada wypłacania wynagrodzeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, pozwalają w sposób optymalny powiązać wysokość wypłacanych wynagrodzeń ze stopniem realizacji postawionych kadrze wyższego szczebla zadań i bieżącej efektywności.

## 24. Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.

### 24.1 Zaciągnięte kredyty

**Kredyty i gwarancje w KRAKCHEMIA S.A. wg stanu na dzień 31.12.2020 r. ze zmianami na dzień sporządzenia informacji.**

Umowa zawarta z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (poprzednio BRE Bank S.A.), przy ulicy Senatorskiej 18

| Wyszczególnienie  | Opis   |
|---|--|
| <b>Rodzaj kredytu</b>                                       | - kredyt w rachunku bieżącym   |
| <b>Data podpisania umowy</b>                                | - 2 marca 2004 roku  |
| <b>Kwota kredytu wg umowy</b>                               | - do 2.690 tys. zł.  |
| <b>Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2020r.</b> | - 1.418 tys. zł.   |
| <b>Warunki oprocentowania</b>                               | - kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR O/N powiększonej o marżę banku.   |
| <b>Termin spłaty kredytu</b>                                | - do 31.12.2021r.<br><br>- dnia 15.04.2021r. podpisano aneks nr 37 przedłużający umowę do dnia 31 grudnia 2021 r. w wysokości:<br>* 2.390 tys. zł do dnia 29 kwietnia 2021 r.,<br>* 2.340 tys. zł do dnia 31 maja 2021 r.,<br>* 2.290 tys. zł do dnia 30 czerwca 2021 r.,<br>* 2.240 tys. zł do dnia 29 lipca 2021 r.,<br>* 2.190 tys. zł do dnia 31 sierpnia 2021 r.,<br>* 2.140 tys. zł do dnia 30 września 2021 r., |

|                               |  |
|-------------------------------|--|
|                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>* 2.090 tys. zł do dnia 28 października 2021 r.,</li> <li>* 2.040 tys. zł do dnia 30 listopada 2021 r.,</li> <li>* 1.990 tys. zł do dnia 31 grudnia 2021 r.,</li> </ul>   |
|                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>- dnia 30.09.2020r. podpisano aneks nr 36 przedłużający umowę do dnia 15 kwietnia 2021 r. w wysokości: <ul style="list-style-type: none"> <li>* 3.090 tys. zł do dnia 30 grudnia 2020 r.,</li> <li>* 2.690 tys. zł do dnia 31 marca 2021 r.,</li> <li>* 2.390 tys. zł do dnia 15 kwietnia 2021 r.,</li> </ul> </li> </ul>   |
|                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>- dnia 29.06.2020 podpisano aneks nr 35 przedłużający umowę w wysokości 3.350 tys. zł do dnia 30 września 2020 r.,</li> <li>- dnia 31.03.2020 podpisano aneks nr 34 przedłużający umowę do dnia 29 czerwca 2020 r. w wysokości: <ul style="list-style-type: none"> <li>* 3.470 tys. zł do dnia 29 kwietnia 2020 r.,</li> <li>* 3.430 tys. zł do dnia 29 maja 2020 r.,</li> <li>* 3.390 tys. zł do dnia 29 czerwca 2020 r.,</li> </ul> </li> <li>- dnia 25.09.2019 podpisano aneks nr 33 przedłużający umowę w wysokości 3.670 tys. zł do dnia 30 marca 2020 r.,</li> <li>- dnia 26.07.2019 podpisano aneks nr 32 przedłużający umowę w wysokości: <ul style="list-style-type: none"> <li>* 4.710 tys. zł do dnia 29 sierpnia 2019 r.,</li> <li>* 4.670 tys. zł do dnia 26 września 2019 r.</li> </ul> </li> <li>- dnia 28.06.2019 podpisano aneks nr 31 przedłużający umowę w wysokości 4.750 tys. zł do dnia 26 lipca 2019 r.</li> <li>- dnia 15.05.2019 podpisano aneks nr 30 przedłużający umowę w wysokości 4.750 tys. zł do dnia 28 czerwca 2019 r.</li> <li>- dnia 17.04.2019 podpisano aneks nr 29 skracający umowę w wysokości 4.750 tys. zł do dnia 15 maja 2019 r.</li> <li>- dnia 15.04.2019 podpisano aneks nr 28 przedłużający umowę w wysokości 4.750 tys. zł do dnia 17 czerwca 2019 r.</li> <li>- dnia 13.03.2019 podpisano aneks nr 27 przedłużający umowę w wysokości 4.750 tys. zł do dnia 15 kwietnia 2019 r.</li> <li>- dnia 30.11.2018 r. podpisano aneks nr 26 przedłużający umowę do dnia 15 marca 2019 r.</li> <li>- dnia 19.10.2018r. podpisano aneks nr 25 przedłużający umowę do dnia 29 listopada 2018 r.</li> <li>- dnia 31.10.2017 r. podpisano aneks nr 24 przedłużający umowę do dnia 31 października 2018 r.</li> <li>- dnia 30.12.2016r. podpisano aneks nr 23 przedłużający umowę do 31.10.2017r. Poprzednio podpisano aneksy nr 22 dnia 29 listopada 2016 r. przedłużający umowę do dnia 30.12.2016r. oraz aneks nr 21 dnia 25 października 2016r. przedłużający umowę do dnia 29.11.2016r.</li> </ul> |
| <b>Zabezpieczenie kredytu</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- weksel własny in blanco spółki zależnej oraz cesja wierzytelności handlowych od wybranych kontrahentów, zastaw rejestrowy na zapasach (towarach handlowych) o wartości 2.550 tys. zł., przelew praw z umowy ubezpieczenia środków obrotowych stanowiących przedmiot zastawu, zastaw na akcjach</li> </ul>   |
| <b>Przeznaczenie kredytu</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- bieżące finansowanie majątku obrotowego Spółki</li> </ul>   |

Umowa zawarta z **Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łopuszańskiej 38D**

| <b>Wyszczególnienie</b>       | <b>Opis</b>  |
|-------------------------------|--|
| <b>Rodzaj kredytu</b>         | - kredyt nieodnawialny (poprzednio kredyt w rachunku bieżącym) |
| <b>Data podpisania umowy</b>  | - 14 czerwca 2017 roku   |
| <b>Kwota kredytu wg umowy</b> | - do 5.800 tys. zł.  |

**Kwota wykorzystania kredytu****wg stanu na 31.12.2020r.  
Warunki oprocentowania**

- 5.800 tys. zł.
- kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększony o marżę banku
- do 31.12.2020 r.

**Termin spłaty kredytu**

Dnia 31.12.2020 r. podpisano aneks nr 14 określający harmonogram spłat kredytu nieodnawialnego w okresach:

- \* dnia 31.12.2020 r. rata miesięczna 60 tys. zł,
- \* od 31.01.2021 do 30.11.2021 w 11 ratach miesięcznych po 80 tys. zł każda,
- \* racie równej kwocie całkowitej spłaty kredytu w dniu 31.12.2021 r.

Dnia 27.02.2020 podpisano aneks nr 13 określający harmonogram spłat kredytu nieodnawialnego w okresach:

- \* od 29.02.2020 do 30.11.2020 w 10 ratach miesięcznych po 60 tys. zł każda,
- \* racie równej kwocie całkowitej spłaty kredytu w dniu 31.12.2020 r.

Dnia 25.09.2019 podpisano aneks nr 12 określający harmonogram spłat kredytu nieodnawialnego w okresach:

- \* 30.09.2019 r. w kwocie 400 tys. zł
- \* od 31.10.2019 do 29.02.2020 w pięciu ratach miesięcznych po 60 tys. zł każda,
- \* racie równej kwocie całkowitej spłaty kredytu do dnia 31.03.2020 r.

Dnia 26.07.2019 podpisano aneks nr 11 zmieniający kredyt w rachunku bieżącym na kredyt nieodnawialny z przedłużeniem umowy w wysokości:

- \* 6.440 tys. zł do dnia 31 lipca 2019 r.,
- \* 6.380 tys. zł do dnia 31 sierpnia 2019 r.,
- \* równej kwocie całkowitej spłaty kredytu do dnia 30 września 2019 r.

Dnia 28.06.2019 podpisano aneks nr 10 przedłużający umowę w wysokości 6.500 tys. zł do dnia 26 lipca 2019 r.

Dnia 15.05.2019r. podpisano aneks nr 9 przedłużający umowę w wysokości 6.500 tys. zł do dnia 28 czerwca 2019 r.

Dnia 23.04.2019r. podpisano aneks nr 8 skracający umowę do 15.05.2019 r., nadal w wysokości 6.500 tys. zł

Dnia 15.04.2019r. podpisano aneks nr 7 przedłużający umowę do 15.06.2019 r., nadal w wysokości 6.500 tys. zł

Dnia 25.03.2019r. podpisano aneks nr 6 przedłużający umowę do 15.04.2019 r., nadal w wysokości 6.500 tys. zł

Dnia 28.02.2019r. podpisano aneks nr 5 przedłużający umowę do 27.03.2019 r., ze zmniejszeniem limitu do 6.500 tys. zł

Dnia 11.07.2018 r. podpisano aneks nr 4 przedłużający umowę do 28.02.2019 roku, ze stopniowym zmniejszaniem limitu co miesiąc o kwotę 500 tys. złotych począwszy od dnia 31 sierpnia 2018 roku, ostatecznie do całkowitej spłaty w dniu 28 lutego 2019 roku. w kwocie 7.000 tys. zł

Dnia 11.07.2018r. podpisano aneks dotyczący ustanowienia zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku – zapasy materiałów

Dnia 13.06.2018 r. podpisano aneks nr 3 przedłużający umowę do 13.07.2018r.

Dnia 06.09.2017 r. podpisano aneks nr 2 dotyczący ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku – zapasy materiałów.

**Zabezpieczenie kredytu**

Dnia 22.06.2017 r. podpisano aneks nr 1 dotyczący przedłożenia przez kredytobiorcę oświadczenia o stanie prawnym dla nieruchomości położonej w Bydgoszczy, ponadto Kredytobiorca zobowiązany jest do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 18.100 tys. zł.

Aneks nr 1 zobowiązuje kredytobiorcę do podpisania umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku w terminie do 30 dni od daty uruchomienia środków

- hipoteki łączna do kwoty 37.789 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do najwyższej sumy zabezpieczenia 18.100 tys. zł (zapasy) wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zawartej z COMPAGNE FRANCAISE D ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR ( COFACE ) do wysokości 15.000 tys. zł.
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej dotyczący nieruchomości w Płocku, Bydgoszczy i Kamieniu Krajeńskim oraz zapasów od wszystkich ryzyk na łączną sumę nie niższą niż 23.260 tys. zł,
- przelew wierzytelności z powiadomieniem dotyczący wszystkich należności wynikających z umowy zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Dłużnikami o łącznej wartości min. 5.000 tys. zł,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w Alior Banku S.A.,
- zobowiązanie do ustanowienia hipoteki na nieruchomości w Kamieniu Krajeńskim,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się rygorowi egzekucji.

**Przeznaczenie kredytu**

- bieżące finansowanie majątku obrotowego Spółki

Umowa zawarta z **Coface Poland Factoring Sp. z o.o.**

| <b>Wyszczególnienie</b>                                     | <b>Opis</b>  |
|---|--|
| <b>Rodzaj kredytu</b>                                       | - linia faktoringu z prawem regresu w obrocie krajowym   |
| <b>Data podpisania umowy</b>                                | - 19 grudnia 2017 roku   |
| <b>Kwota kredytu wg umowy</b>                               | - do 10.000 tys. zł.   |
| <b>Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2020r.</b> | - 2.089 tys. zł.   |
|   | - dnia 08 grudnia 2020 roku podpisano aneks nr 9 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu,  |
|   | - dnia 10 września 2020 roku podpisano aneks nr 8 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu, |
|   | - dnia 12 maja 2020 roku podpisano aneks nr 7 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu,     |
|   | - dnia 3 kwietnia 2020 roku podpisano aneks nr 6 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu   |
|   | - dnia 5 września 2019 roku podpisano aneks nr 5 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu,  |
|   | - dnia 6 czerwca 2019 roku podpisano aneks nr 4 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu,   |
|   | - dnia 25 kwietnia 2019 roku podpisano aneks nr 3 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Warunki oprocentowania</b>                           | - dnia 6 lipca 2018 roku podpisano aneks nr 2 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu<br>- dnia 20 lutego 2018 roku podpisano aneks nr 1 regulujący szczegółowe warunki umowy bez zmiany dostępnego limitu |
| <b>Termin ważności linii<br/>Zabezpieczenie kredytu</b> | - kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę.<br>- umowa została zawarta na czas nieokreślony.<br>- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.                                      |
| <b>Przeznaczenie kredytu</b>                            | - bieżące finansowanie majątku obrotowego Spółki   |

## 24.2 Gwarancje, zabezpieczenia i poręczenia.

Gwarancje udzielone w imieniu KRAKCHEMIA S.A. na rzecz innych podmiotów.

Umowa zawarta z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łopuszańskiej 38D

| Wyszczególnienie                                   | Opis   |
|--|--|
| <b>Rodzaj gwarancji</b>                            | - umowa o limit na gwarancje do kwoty 7.420 tys. zł  |
| <b>Data udzielenia limitu gwarancji</b>            | - 14 czerwca 2017 r  |
| <b>Data ważności limitu gwarancji</b>              | - 28 lutego 2022 r   |
| <b>Kwota limitu gwarancji</b>                      | - 590 tys. zł.   |
| <b>Kwota wykorzystana wg stanu na 31.12.2020r.</b> | - 590 tys. zł.<br>- dnia 12 lutego 2021 roku podpisano aneks aktualizujący określający limit na gwarancje w kwocie 590 tys. zł z terminem ostatecznej spłaty limitu do dnia 28.02.2022r.<br>- dnia 13 lutego 2020 roku podpisano aneks aktualizujący określający limit na gwarancje w kwocie 590 tys. zł z terminem ostatecznej spłaty limitu do dnia 28.02.2021r.<br>- dnia 25 września 2019 roku podpisano aneks aktualizujący określający limit na gwarancje nadal w kwocie 7.420 tys. zł z terminem ostatecznej spłaty limitu do dnia 27.02.2020r.<br>- dnia 26 lipca 2019 roku podpisano aneks określający limit na gwarancje w kwocie 7.420 tys. zł z terminem wykorzystania limitu do dnia 26.07.2019r. i dniem ostatecznej spłaty limitu do dnia 13.02.2020r.<br>- dnia 15 maja 2019 roku podpisano aneks utrzymujący termin wykorzystania limitu do dnia 28 czerwca 2019 roku.<br>- dnia 23 kwietnia 2019 roku podpisano aneks utrzymujący termin wykorzystania limitu do dnia 30 kwietnia 2019 roku. W aneksie Alior Bank zastrzegł, że do czasu uzyskania finalnych uzgodnień z BOŚ Bank S.A. oraz mBank wstrzymuje wydanie nowych gwarancji. Termin ważności limitu nie uległ zmianie i obowiązuje do dnia 27 lutego 2020 roku.<br>- dnia 15 kwietnia 2019 roku podpisano aneks ustalający termin wykorzystania limitu do dnia 30 kwietnia 2019 roku. Termin ważności limitu nie uległ zmianie i obowiązuje do dnia 27 lutego 2020 roku.<br>- dnia 11 lipca 2018 roku podpisano aneks zmniejszający kwotę dostępnego limitu do kwoty 12.192 tys. zł. Termin wykorzystania limitu obowiązuje do dnia 28 lutego 2019 r., a termin ważności limitu do dnia 27 lutego 2020 roku. |
|  | 1) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 8 stycznia 2018 r  |

udzielił gwarancji w kwocie 330.000,00 zł dla firmy Dragon Poland Sp. z o.o. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 8 stycznia 2018 r i jest ważna do dnia 7 stycznia 2019 r.

- *dnia 4 stycznia 2019 r. przedłużono okres ważności gwarancji do dnia 7 stycznia 2020 r.- gwarancja wygasła*

2) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 11 stycznia 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 1.800.000,00 zł dla firmy Empire Nord Group Sp. z o.o. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 11 stycznia 2018 r i jest ważna do dnia 11 stycznia 2019 r.

- *dnia 4 stycznia 2019 r. podwyższono gwarancję do kwoty 2.500.000,00 zł i przedłużono okres ważności gwarancji do dnia 11 stycznia 2020 r. – gwarancja wygasła*

3) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 16 marca 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 590.268,00 zł dla firmy Fournier Thermoplastiques. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 16 marca 2018 r i jest ważna do dnia 16 marca 2019 r.

- *dnia 25 lutego 2019 r. przedłużono okres ważności gwarancji do dnia 13 lutego 2020 r.*

- *dnia 14 lutego 2020 r. przedłużono okres ważności gwarancji do dnia 12 lutego 2021 r.*

4) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 27 marca 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 1.200.000,00 zł dla firmy Solvachem Sp. z o.o. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 27 marca 2018 r i jest ważna do dnia 27 marca 2019 r. *Gwarancja wygasła dnia 27 marca 2019r.*

5) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 19 kwietnia 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 2.000.000,00 zł dla firmy Slovnaft a.s. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 19 kwietnia 2018 r i jest ważna do dnia 19 kwietnia 2019 r. *Gwarancja wygasła dnia 19 kwietnia 2019r.*

6) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 23 kwietnia 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 2.000.000,00 zł dla firmy Mol Petrochemicals Private Company Limited by Shares. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 23 kwietnia 2018 r i jest ważna do dnia 23 kwietnia 2019 r. W dniu 26.07.2018r. aneksem nr 1 podwyższono kwotę gwarancji do 3.000.000,00 zł

- *dnia 4 stycznia 2019 r. podwyższono gwarancję do kwoty 4.000.000,00 zł i przedłużono okres ważności gwarancji do dnia 15 stycznia 2020 r. – gwarancja wygasła*

7) W ramach obowiązującego limitu bank w dniu 27 kwietnia 2018 r udzielił gwarancji w kwocie 20.000,00 zł dla firmy BP EUROPE SE. W/w gwarancja weszła w życie w dniu 27 kwietnia 2018 r i jest ważna do dnia 27 kwietnia 2019 r. *Gwarancja wygasła dnia 27 kwietnia 2019r.*

### 24.3 Udzielone pożyczki.

W roku obrotowym 2020 Spółka nie udzielała pożyczek.

## 25. **Niespłacone kredyty 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.

## **26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W 2020 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo i łącznie nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawierаныmi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 20.

## **27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.**

Ze względu na handlowy charakter działalności operacyjnej, Spółka inwestuje głównie środki obrotowe w obrót towarowy.

Zwiększenie wolumenu sprzedaży generuje zwiększenie wartości środków obrotowych lokowanych w zapasy i finansowanie kredytów kupieckich związanych z odroczoneymi terminami spływu należności.

Finansowanie obrotu towarowego odbywa się ze środków własnych Spółki obejmujących między innymi wypracowywane zyski, środki pozyskane w ramach emisji akcji oraz poprzez finansowanie zewnętrzne w postaci bankowych limitów kredytowych.

Zmiana finansowania zewnętrznego od drugiej połowy 2016 roku spowodowana obniżeniem limitów kredytowych w bankach finansujących oraz całkowitą spłatą limitów kredytowych w PKO BP S.A. w 2017 roku, Pekao S.A. w lutym 2019 roku i Banku Ochrony Środowiska S.A. w maju 2019 roku skutkuje obniżeniem zdolności finansowania obrotu towarowego. W ramach restrukturyzacji finansowania zewnętrznego utrzymano finansowanie zewnętrzne w dwóch bankach jednak proces spłaty uzyskanych limitów kredytowych jest nadal podtrzymywany. Strukturę finansowania zewnętrznego działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiono w punkcie 24 niniejszego sprawozdania. Spółka nadal prowadzi działania mające na celu podtrzymanie finansowania zewnętrznego obrotu towarowego.

System windykacji wewnętrznej oraz ubezpieczenie obrotu handlowego mają istotny wpływ na minimalizację ryzyka obniżenia obrotu towarowego związanego ze spływem środków finansowych inwestowanych w ten obrót. Inwestycje w środki trwałe niezbędne do prowadzenia działalności handlowej i konfekcjonowania folii finansowane są głównie ze środków własnych oraz poprzez leasing. Wszelkie inwestycje związane z utrzymaniem i modernizacją nieruchomości przeprowadzane są z wykorzystaniem środków własnych.

## **28. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz metody ich finansowania.**

W latach poprzednich Spółka pozyskała poprzez nabycie z tytułu rozliczenia wierzytelności handlowych, nieruchomości gruntowe oraz budynki z przeznaczeniem magazynowym, produkcyjnym i biurowym w Kamieniu Krajeńskim, Bydgoszczy oraz Płocku. W 2020 roku Spółka ponosiła nakłady inwestycyjne związane z utrzymaniem tych obiektów oraz adaptacją na własne potrzeby biurowe i magazynowe zarówno obiektów własnych jak i najmowanych. M.in. Spółka przeprowadziła dostosowanie części magazynu w Krakowie pod potrzeby HACCP oraz pod kątem innych certyfikacji związanych z handlem chemikaliami. Ponadto przeprowadziła remont siedziby w Płocku dostosowując ją do bieżących potrzeb.

W latach poprzednich Spółka część swoich własnych środków zainwestowała w krajowe papiery wartościowe, stan tych inwestycji przedstawiono w nocie nr 16.1 oraz 16.2 sprawozdania finansowego.

## **29. 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 z przejściem Spółki na sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dniem 01.01.2020 roku została skorygowana wartość firmy Maximex w wysokości - 4 019 tys. zł, zostały wycofane starty kredytowe na kwotę 864tys. zł, skorygowano podatek odroczone od strat kredytowych w wysokości – 164 tys. zł, oraz wycofano skutek wprowadzenia subleasingu na kwotę 97 tys. zł. Wszystkie powyższe transakcje zostały odniesione na wynik z lat ubiegłych. Cały efekt przejścia na ustawę o rachunkowości spowodował zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę -3 222 tys. zł, jak również sumy bilansowej o wartość - 11 664 tys. zł.

## **30. 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. Wierzytelność Spółki została objęta listą wierzytelności sporządzoną przez syndyka. Lista wierzytelności została wyłożona, lecz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została jeszcze zatwierdzona.

Spółka jest w trakcie toczących się od 2016 roku postępowań kontrolnych w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od marca 2013 do grudnia 2015 roku.

W reakcji na wyniki w/w. postępowań Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie wydał wobec Spółki trzy decyzje o określeniu zobowiązań podatkowych w podatku od towarów i usług w relevantnych okresach. Na dzień 30 września 2020 roku w stosunku do Spółki wydano trzy decyzje ostateczne dotyczące zobowiązań podatkowych Spółki za lata 2013, 2014 oraz za rok 2015. Analogicznie do stanowiska prezentowanego przez Spółkę we wszystkich wcześniejszych raportach, Spółka kwestionuje ustalenia organu. W ocenie Spółki relevantne decyzje są całkowicie nieuzasadnione.

Łączne zobowiązania Spółki wynikające z prowadzonych postępowań podatkowych wynoszą:

- za rok 2013: 16 314 tys. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 1 lipca 2019 r. decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie z dnia 26 czerwca 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od marca 2013 r. do listopada 2013 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

- za rok 2014: 15 791 tys. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 24 marca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 9 marca 2020 r. w nawiązaniu do otrzymania w dniu 17 lipca 2019 r. decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie z dnia 3 lipca 2019r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres od stycznia do listopada 2014 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

- za rok 2015: 8 815 tys. PLN wraz z odsetkami. Informację o wysokości tej kwoty Spółka powzięła w dniu 14 lipca 2020 r., gdy otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracyjnej Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r w nawiązaniu do otrzymanej w dniu 27 grudnia 2019 roku decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego w Krakowie z dnia 12 grudnia 2019 r. o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od



towarów i usług za okres styczeń 2015 - grudzień 2015 r. Decyzja organu pierwszej instancji została utrzymana w mocy.

Spółka, opierając się m.in. na stanowisku doradcy podatkowego nie zgadza się z podejściem wyrażonym w w/w. decyzjach organu drugiej instancji oraz decyzjach Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Krakowie.

W związku z powyższym, w dniu 24 marca 2020 r. Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie dwie skargi na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczące lat 2013-2014 zaskarżając je w całości wraz z wnioskiem o wstrzymanie ich wykonalności. Jednocześnie Spółka wystąpiła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z wnioskami o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji motywując to prawdopodobieństwem wyrządzenia znacznej szkody lub spowodowania trudnych do odwrócenia skutków dla Spółki.

W odniesieniu do decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r., w którym organ ten utrzymał w mocy decyzję dotyczącą zobowiązań podatkowych Spółki za rok 2015, Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczącą zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za okres styczeń 2015 - grudzień 2015 r zaskarżając ją w całości. Jednocześnie Spółka wystąpiła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z wnioskiem o wstrzymanie wykonania przedmiotowych decyzji motywując to prawdopodobieństwem wyrządzenia znacznej szkody lub spowodowania trudnych do odwrócenia skutków dla Spółki.

W dniu 1 lipca 2020 Spółka otrzymała dwa postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 16 czerwca 2020 r. o wstrzymaniu wykonania decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczących zobowiązań podatkowych za lata 2013 i 2014. Po rozpatrzenia wniosków Spółki, WSA postanowił wstrzymać wykonanie obu zaskarżonych decyzji.

W dniu 5 października 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 25 września 2020 r. o wstrzymaniu wykonania decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczących zobowiązań podatkowych za rok 2015. Po rozpatrzenia wniosku Spółki, WSA postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji

W dniu 10 września 2020 roku Spółka uzyskała informację o oddaleniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie skarg Spółki z dnia 24 marca 2020 roku złożonych przez Spółkę od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie dotyczących zobowiązań podatkowych Spółki w podatku od towarów i usług za lata 2013-2014. Spółka, opierając się m.in. na stanowisku doradcy podatkowego, nie zgadza się z w/w. wyrokami WSA. Spółka, celem obrony swojego stanowiska, złożyła skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego od relewantnych rozstrzygnięć Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Już w dniu 5 stycznia 2021 roku Spółka doręczono wyrok z dnia 25 listopada 2020 r. Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie oddalający skargę Spółki od decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 29 czerwca 2020 r.. Wyrok został wydany na posiedzeniu niejawnym, bez uprzedniego zawiadomienia o nim Spółki. Spółka, opierając się m.in. na stanowisku doradcy podatkowego, nie zgadza się z wyrokiem WSA. Spółka, celem obrony swojego stanowiska, złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego od relewantnego rozstrzygnięcia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Wykonalność wszystkich w/w. decyzji pozostaje wstrzymana do czasu prawomocnego rozpoznania skarg kasacyjnych przez Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Wcześniejsze zabezpieczenie przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy wskazanych powyżej zobowiązań podatkowych na majątku Spółki może w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe Spółki oraz możliwości prowadzenia dalszej działalności. W szczególności poprzez niską ocenę ryzyka kredytowego Spółki w aspekcie zewnętrznego kredytowania obrotu towarowego. W przypadku negatywnych decyzji prawomocnych, ich wymiar może w skrajnych przypadkach znacząco utrudnić lub wręcz uniemożliwić dalsze kontynuowanie działalności. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo podjęcia takich decyzji jest bardzo niskie, gdyż nie byłyby one korzystne dla każdej z zaangażowanych stron, a także ze względu na interes społeczny. Niemniej jednak Spółka przygotowała

plan restrukturyzacji działalności w przypadku realizacji niekorzystnych dla Spółki scenariuszy, ze świadomością, iż najbardziej krytyczne rozstrzygnięcia stanowią istotną niepewność co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w długim okresie. Poza powyżej wskazanymi postępowaniami, w 2020 roku nie występują istotne postępowania przed sądami lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki.

Poza powyżej wskazanymi postępowaniami w 2020 roku, nie występują istotne postępowania przed sądami lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki.

### **31. Informacje o zawartych umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i wynagrodzeniach z nich wynikających.**

W dniu 19 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła umowę z MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.. Przedmiotem umowy jest wykonanie przez MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. badania sprawozdania finansowego Spółki za 2020 i 2021 rok oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 i za I półrocze 2021 roku. Wynagrodzenie z tego tytułu wynosi:

- 15 tys. PLN netto za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku,
- 31,4 tys. PLN netto za badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok,
- 15 tys. PLN netto za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku,
- 31,4 tys. PLN netto za badanie sprawozdania finansowego za 2021 rok

MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3704.

Organem, który dokonał wyboru firmy audytorskiej jest Rada Nadzorcza Spółki. Firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą na mocy uchwały nr 02/07/2020 z dnia 10 lipca 2020 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług MISTERS AUDYTOR ADVISER Sp. z o.o..

Kraków, 29 kwietnia 2021 r.

**Zarząd KRAKCHEMIA S.A.**

.....  
**Łukasz Adach**  
Wiceprezes Zarządu

.....  
**Andrzej Zdebski**  
Prezes Zarządu

## **32. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności KRAKCHEMIA S.A.**

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

- roczne 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 KRAKCHEMII S.A. oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie z działalności KRAKCHEMII S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KRAKCHEMIA S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kraków, 29 kwietnia 2021 r.

**Zarząd KRAKCHEMIA S.A.**

.....  
**Łukasz Adach**  
Wiceprezes Zarządu

.....  
**Andrzej Zdebski**  
Prezes Zarządu