

**PISMO PREZESA ZARZĄDU
KRAKCHEMIA SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE,
SKIEROWANE DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu KRAKCHEMIA S.A., pragnę przekazać na Państwa ręce raport roczny spółki KRAKCHEMIA S.A. za 2016 rok, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i prowadzonej działalności operacyjnej.

Rok 2016 był rokiem szczególnie trudnym dla Spółki. Pierwsze półrocze 2016 roku wykazało ustabilizowaną działalność operacyjną Spółki. Kłopoty głównego akcjonariusza KRAKCHEMIA S.A., a zarazem spółki dominującej - Alma Market S.A. pod koniec 2016 roku, zakończone rozpoczęciem postępowania restrukturyzacyjnego, które zostało umorzone w lutym 2017 z równoczesnym złożeniem przez Alma Market S.A. wniosku o ogłoszenie upadłości, miały istotny wpływ na działalność Spółki i wynik finansowy w drugim półroczu 2016 roku. Kłopoty finansowe Alma Market w III kwartale 2016 roku, spowodowały drastyczne obniżenie ratingu Spółek przynależnych do Grupy kapitałowej Alma Market S.A. i dążenie do ograniczenia zaangażowania banków finansujących spółki grupy. Krakchemia S.A. została w tym okresie również oceniona poprzez perspektywę grupy kapitałowej i kondycji finansowej oraz operacyjnej spółki dominującej Alma Market S.A., zarówno przez główne banki finansujące działalność operacyjną Krakchemia S.A., jak i instytucję ubezpieczającą obrót towarowy Spółki. Sytuacja ta skutkowała w dwóch obszarach. W pierwszym obszarze nastąpiło obniżenie istniejących limitów kredytowych i ich częściowa spłata w drugim półroczu 2016 roku w dwóch z czterech banków finansujących obrót towarowy Spółki, w drugim obszarze nastąpiło ograniczenie limitów kredytowych dla dostawców Spółki udzielanych przez instytucje ubezpieczające ich obrót towarowy. Po przeprowadzonej analizie zaistniałej sytuacji Zarząd Spółki podjął kroki związane ze zmianą struktury finansowania i jej dywersyfikacją oraz po zakończeniu współpracy z dotychczasowym ubezpieczycielem obrotu towarowego Spółki od 2017 roku rozpoczął współpracę z Compagnie Francaise D'assurance Pour Le Commerce Exteriorur (COFACE) w ramach ubezpieczenia obrotu towarowego. Działania te już na początku 2017 roku przyniosły ustabilizowanie finansowania zewnętrznego działalności operacyjnej oraz stopniowe przywracanie limitów kredytów kupieckich u dostawców Spółki. Należy również podkreślić, że KRAKCHEMIA S.A. nie utraciła swojej wiarygodności zarówno, jako partner handlowy, jak i finansowy regulując swoje zobowiązania terminowo.

Praktycznie w III kwartale 2016 roku ustały związki zależnościowe pomiędzy KRAKCHEMIA S.A. a Alma Market S.A. We wrześniu 2016 roku w wyniku sprzedaży przez Alma Market S.A. znacznego pakietu akcji KRAKCHEMIA S.A. nastąpiła utrata kontroli nad KRAKCHEMIA S.A. przez Alma Market S.A. W dniu 1 lutego 2017 roku na skutek rezygnacji p. Jerzego Mazgaja oraz członków Rady Nadzorczej powiązanych z Jerzym Mazgajem z Rady Nadzorczej Alma Market S.A. w restrukturyzacji ustało powiązanie KRAKCHEMIA S.A. poprzez te osoby z Alma Market S.A. W chwili obecnej Spółka jest Spółką niezależną, co pozwala na jej postrzeganie i analizę wyników operacyjnych, a co za tym idzie jej ocenę i ustalanie ratingów na podstawie własnych-jednostkowych wyników operacyjnych.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki związane z sytuacją Alma Market S.A. w restrukturyzacji oraz kierując się zasadą ostrożnej wyceny aktywów finansowych, Spółka utworzyła rezerwę obciążającą wynik finansowy za 2016 r., w wysokości

10 mln złotych, związaną z wierzytelnością powstałą w związku z odstąpieniem Spółki od umowy przedwstępnej nabycia nieruchomości od Alma Market S.A., co w sposób istotny wpłynęło na wynik finansowy Spółki. Ze względu na powyższe Spółka odnotowała w 2016 roku stratę netto w kwocie 9,686 mln zł.

W obszarze działalności operacyjnej Spółka w 2016 roku osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży na poziomie 447 mln zł.

W wyniku podjętych pod koniec 2016 roku oraz z początkiem 2017 roku działań operacyjnych, Spółka nadal utrzymuje swoją pozycję na rynku dystrybucyjnym w obszarze swojej działalności. W branży granulatów tworzyw sztucznych Spółka nadal kontynuuje współpracę z krajowym producentem granulatów tworzyw sztucznych Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. poprzez Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. w ramach realizacji dostaw na podstawie umowy podpisanej w lutym 2017 roku.

Ten obszar działalności dystrybucyjnej w Spółce jest postrzegany jako strategicznie otwarty na współpracę nie tylko na obszarze rynku polskiego, ale również zagranicznego.

Branża folii opakowaniowych od wielu lat charakteryzuje się w Spółce stabilnym rozwojem zapewniając udział w przychodach z tytułu sprzedaży i realizowanej marży na kilkunastoprocentowym poziomie.

W 2016 roku Spółka odnotowała istotny rozwój w branży surowców i artykułów chemicznych. Ścisła współpraca dystrybucyjna między innymi z takimi dostawcami jak Avantor Performance Materials, czy też Honeywell zapewnia Spółce możliwość oferowania ponad 200 tys. produktów chemicznych w obszarze chemii organicznej i nieorganicznej. Spółka uczestniczy z sukcesem w wielu przetargach na dostawy odczynników i artykułów chemicznych oraz prowadzi wysyłkową sprzedaż internetową. Działania te pozwoliły na zwiększenie w 2016 roku do kilku procent udziału tej branży w strukturze przychodów z tytułu sprzedaży i realizowanej marży.

W 2016 roku zakończono podstawowe prace związane z wdrożeniem nowego systemu informatycznego. Spółka pozyskała w ten sposób nowe narzędzia analityczne i procedury zwiększające bezpieczeństwo systemów kontroli wewnętrznej prowadzonej działalności operacyjnej Spółki oraz usprawniające i podnoszące wydajność działań operacyjnych w obszarach finansowo-księgowym oraz prowadzonej działalności dystrybucyjnej i logistycznej.

Od wielu już lat Spółka prezentuje Państwu wyniki finansowe, które świadczą o stabilności i profesjonalizmie prowadzonej działalności operacyjnej Spółki. W 2016 roku na łamach miesięcznika Plastic Review przedstawiono zestawienie 50 Największych Dystrybutorów Tworzyw Sztucznych i Surowców Chemicznych w Europie, w którym KRAKCHEMIA S.A. zajęła 36 miejsce, jako jedna z trzech polskich firm opartych wyłącznie na kapitale polskim.

Mam nadzieję, że prezentowane wyniki finansowe i sprawozdanie z działalności w sposób jednoznaczny przedstawiają Państwu sytuację finansową Spółki oraz jej obszar i uwarunkowania prowadzonej działalności operacyjnej.

Z poważaniem

Kraków 30 marca 2017 r.

Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

