

**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 2017 rok, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i prowadzonej działalności operacyjnej.

W 2017 roku Spółka po raz pierwszy w historii od dnia pierwszego notowania na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych odnotowała stratę na działalności operacyjnej. Złożyło się na to wiele czynników praktycznie niezależnych od Spółki. W istotnej mierze głównym czynnikiem była ocena Spółki jako części grupy kapitałowej Almy Market S.A. (obecnie w upadłości). Spowodowało to obniżenie zaangażowania banków finansujących działalność operacyjną Spółki i w rezultacie doprowadziło do znacznego ograniczenia zewnętrznego finansowania obrotu towarowego. Jednocześnie Spółka utraciła wysokie wskaźniki ratingowe w instytucjach ubezpieczeniowych, co znacznie ograniczyło zdolności zakupowe u dostawców Spółki. Pogorszenie ratingu miało również wpływ na współpracę z Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (BOPS), co efekcie doprowadziło do wygaśnięcia umowy z BOPS.

Powyższe czynniki skutkowały znacznym spadkiem sprzedaży granulatów tworzyw sztucznych (głównie przez zakończenie współpracy z BOPS), co w sposób istotny obniżyło przychody Spółki z tytułu sprzedaży.

Na ostateczny wynik finansowy Spółki w 2017 roku miały również znaczący wpływ dokonane odpisy, w tym głównie odpis aktualizujący wartość godziwą firmy Maximex Sp. z o.o., przejętej przez Spółkę w 2007 roku.

Zarząd podjął działania mające na celu odbudowę i restrukturyzację finansowania działalności operacyjnej Spółki. Działania te przyniosły efekty poprzez pozyskanie nowych linii kredytowych pozwalających na pozyskanie właściwego poziomu kredytowania działalności operacyjnej Spółki oraz uzyskiwanie gwarancji bankowych dla dostawców. Ponadto zostały uruchomione produkty faktoringowe podnoszące efektywność obrotu towarowego. Zarząd nadal prowadzi działania mające na celu zapewnienie finansowania zewnętrznego na właściwym i adekwatnym do obrotu towarowego poziomie.

Od początku 2017 roku Spółka prowadzi intensywne działania, mające na celu: dopasowanie przychodów Spółki do poziomu odpowiadającego możliwościom finansowania obrotu towarowego, poprawę zarządzania, restrukturyzację i obniżenie kosztów prowadzonej działalności, weryfikację ofert produktowych w szczególności w branży granulatów tworzyw sztucznych oraz poszerzenie asortymentu i rozwój sprzedaży w branży folii i chemikaliów. 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. jako dostawcy podstawowego wyboru, zapewniającego najwyższą jakość obsługi, jak również utrzymanie zrównoważonego wzrostu przychodów na docelowym poziomie 2-6% w stosunku do 2017 roku, stanowiącego bazowy poziom odniesienia wraz dążeniem do wzrostu rentowności

i przywróceniem jej odpowiedniego poziomu. Działania te zostaną skoncentrowane głównie na:

- zrównoważonym rozwoju sprzedaży, w szczególności towarów najbardziej rentownych w obszarze granulatów tworzyw sztucznych, folii opakowaniowych oraz chemikaliów;
- zoptymalizowaniu oferty branżowej granulatów tworzyw sztucznych do grupy granulatów poliolefinowych;
- optymalizacji zakupów Spółki poprzez dywersyfikację źródeł dostaw w całej Spółce, natomiast w obszarze granulatów tworzyw sztucznych rozwoju trwałej współpracy z wiodącymi europejskimi producentami granulatów tworzyw sztucznych;
- koncentracji na pozyskaniu nowych odbiorców krajowych, w tym w odniesieniu do granulatów tworzyw sztucznych. Skupienie się na pozyskaniu odbiorców krajowych głównie z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, dla których Spółka będzie kluczową dostawcą zapewniającą stabilność i ciągłość dostaw;
- elastycznym reagowaniu na zachodzące zmiany na rynku w obszarze granulatów tworzyw sztucznych między innymi poprzez przekształcenie Spółki na spółkę działającą w modelu dystrybucyjno-handlowym, w wyniku zmian rynku polegających na podzieleniu rynku na pośredników handlowych oraz podmioty dystrybucyjne;
- poszerzeniu oferty towarowej między innymi poprzez wejście w segment produktów, uwzględniających ochronę środowiska w szczególności w obszarze folii opakowaniowych;
- wprowadzeniu nowoczesnych kanałów sprzedaży i dystrybucji poprzez platformy B2B i B2C, zapewniające wzrost efektywności sprzedaży;
- koncentracji na istotnych czynnikach, które mają wpływ na budowanie wartości Spółki, tj. m.in. na zapewnieniu zrównoważonego wzrostu przychodów, dążeniu do zwiększania wolumenu marży, zapewnieniu finansowania i utrzymania dyscypliny kosztów oraz struktury organizacyjnej Spółki. W ramach obniżenia kosztów działalności operacyjnej oraz zoptymalizowania procesów zarządzania i logistyki Spółka podjęła działania mające na celu zmianę lokalizacji zapewniającej umiejscowienie siedziby Spółki i magazynów z terenu Krakowa w jednym miejscu.

Wytyczone powyżej cele i podejmowane działania mają za zadanie docelowo ukształtować Spółkę dopasowaną do obecnego statusu finansowego i rynku wielkością przychodów przy wyższej rentowności zapewniającej odpowiedni poziom realizowanego zysku.

Mam nadzieję, że zaprezentowane wyniki finansowe i sprawozdanie z działalności wraz z powyższymi wyjaśnieniami oraz podejmowanymi przez Zarząd krokami w obszarze działalności operacyjnej Spółki w sposób jednoznaczny przedstawiają Państwu sytuację finansową Spółki i uwarunkowania prowadzonej działalności operacyjnej.

Z poważaniem

Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

Kraków 30 marca 2018 r.