



***SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania rocznego
sprawozdania finansowego
za rok 2017***

dla

*Akcjonariuszy
KRAKCHEMIA S.A.
Ul. Pilotów 10, 31-462 Kraków*

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„Konto” Sp. z o.o.

30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ KRAKCHEMIA S.A.
ZA OKRES OBROTOWY OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Krakchemia S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Pilotów 10, na które składają się:

- | | |
|---|-------------------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumy w wysokości | 129 231 tys. zł |
| 3. sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017r. wykazujące stratę netto w wysokości | (-)8 367 tys. zł |
| 4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017r. zmniejszenie kapitału własnego o kwotę | 4 325 tys. zł |
| 5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017r. zwiększenie stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym o kwotę | 4 900 tys. zł |
| 6. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające. | |

(„sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także Statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- 3) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (DZ. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014r. str.77 oraz DZ. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014r. str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą nr 1/06/2017 Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2017r. Sprawozdanie finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2007r.; tj. przez okres 11 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

| Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania) | Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka |
|---|--|
| <p>Utrata wartości należności handlowych Na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka wykazuje należności handlowe w kwocie 47 113 tys. zł. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy ryzyka utraty wartości pozycji należności handlowych oraz skorygowana została wartość odpisów aktualizujących do kwoty 8 130 tys. zł. Odpisy aktualizujące zostały opisane w nocie 16.2 do sprawozdania finansowego. Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania: - ocenę szacunku dokonanej przez Zarząd w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących na należności, - potwierdzenie kompletności oraz poprawności prezentacji należności handlowych.</p> | <p>Nasze procedury obejmowały: - analizę struktury wiekowej należności handlowych oraz prowadzonych spraw sądowych w związku z windykacją zaległych płatności, jak również adekwatność utworzonych odpisów aktualizujących; - bezpośrednie potwierdzenia istotnych sald odbiorców; - ustalenie wartości spłaconych należności handlowych po dniu bilansowym. Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji oraz prezentację należności za poprawną.</p> |



Utrata wartości wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka wykazała 7 146 tys. zł aktywów niematerialnych, w tym głównie wartość firmy w kwocie 6 101 tys. zł, która nie jest amortyzowana i podlega corocznej weryfikacji pod kątem utraty wartości.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości, który został skonstruowany w oparciu o obroty ilościowe granulatem z tworzyw sztucznych. Wartość firmy została opisana w notcie 14 do sprawozdania finansowego.

Nasze procedury obejmowały:

- analizę sporządzonych przez Spółkę testów na utratę wartości firmy, sprawdzenie poprawności matematycznego modelu i uzgodnienie założeń do danych źródłowych;
- ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości w sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji oraz prezentację wartości firmy za poprawną.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12. 2017r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12. 2017r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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. z 2014r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i Statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k, oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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. z 2014r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) (Rozporządzenie). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

ALICJA OPRYCH

Kluczowy biegły rewident nr ew. 10671

Działający w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów KONTO Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Syrokomli 17, wpisanej pod numerem 327 na listę firm audytorskich.

Kraków, dnia 30.03.2018r.