





# **Raport Grupy Kapitałowej ALCHEMIA za I kwartał 2017 roku**

(zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
oraz kwartalną informację finansową za pierwszy kwartał 2017 roku)

## Spis treści

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1.    | WYBRANE DANE FINANSOWE .....   | 5  |
| 1.1.  | Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....  | 5  |
| 1.2.  | Wybrane jednostkowe dane finansowe .....   | 6  |
| 1.3.  | Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych .....   | 6  |
| 2.    | SKONSOLIDOWANE DANE .....  | 7  |
| 2.1.  | SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....  | 7  |
| 2.2.  | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....  | 8  |
| 2.3.  | ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....  | 8  |
| 2.4.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....   | 9  |
| 2.5.  | SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....  | 11 |
| 2.6.  | SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....  | 12 |
| 2.7.  | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....   | 13 |
| 3.    | DANE JEDNOSTKOWE .....   | 14 |
| 3.1.  | BILANS ALCHEMIA S.A. ....  | 14 |
| 3.2.  | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ALCHEMIA S.A. ....   | 15 |
| 3.3.  | ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....  | 15 |
| 3.4.  | SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ALCHEMIA S.A. ....   | 16 |
| 3.5.  | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A. ....  | 17 |
| 3.6.  | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A. ....  | 18 |
| 3.7.  | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ALCHEMIA S.A. ....   | 19 |
| 4.    | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU ..... | 20 |
| 4.1.  | Oświadczenie Zarządu .....   | 20 |
| 4.2.  | Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....  | 20 |
| 4.3.  | Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....   | 23 |
| 4.4.  | Zysk na akcję .....  | 23 |
| 4.5.  | Sezonowość działalności .....  | 23 |
| 4.6.  | Segmenty operacyjne .....  | 23 |
| 4.7.  | Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 31 |
| 4.8.  | Wartości niematerialne .....   | 33 |
| 4.9.  | Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....   | 35 |
| 4.10. | Kapitał podstawowy .....   | 35 |
| 4.11. | Programy płatności akcjami .....   | 35 |
| 4.12. | Dywidendy .....  | 35 |
| 4.13. | Emisja i wykup papierów dłużnych Grupy .....   | 35 |
| 4.14. | Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....  | 35 |
| 4.15. | Rezerwy .....  | 36 |
| 4.16. | Zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia na majątku .....  | 36 |
| 4.17. | Połączenia jednostek gospodarczych .....   | 36 |
| 4.18. | Wartość firmy .....  | 36 |
| 4.19. | Działalność zaniechana .....   | 37 |
| 4.20. | Transakcje z jednostkami powiązanymi .....   | 37 |
| 4.21. | Zdarzenia po dniu bilansowym .....   | 38 |
| 4.22. | Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....   | 38 |
| 4.23. | Instrumenty Finansowe .....  | 38 |
| 5.    | POZOSTAŁE INFORMACJE .....   | 39 |
| 5.1.  | Komentarz nt. wyników oraz sytuacji finansowej .....   | 39 |
|       | Podsumowanie wyników za I kwartał 2017 r. ....   | 39 |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 5.2.   | Opis działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA .....  | 41 |
| 5.2.1. | Podstawowe informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA.....  | 41 |
| 5.2.2. | Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA .....  | 43 |
| 5.2.3. | Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta .....   | 43 |
| 5.2.4. | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....  | 43 |
| 5.2.5. | Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....  | 44 |
| 5.2.6. | Poręczenia i gwarancje .....  | 44 |
| 5.3.   | Prognozy wyników finansowych.....   | 44 |
| 5.4.   | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....   | 44 |
| 5.5.   | Akcje i akcjonariat .....   | 45 |
| 5.5.1. | Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....  | 45 |
| 5.5.2. | Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....  | 45 |
| 5.6.   | Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....  | 46 |
| 5.7.   | Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego .....  | 46 |
|        | Zarząd ALCHEMIA S.A.....  | 46 |
|        | Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A. ....   | 47 |
| 5.8.   | Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w tym informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań ..... | 47 |
| 5.9.   | Data sporządzenia raportu .....   | 47 |
| 5.10.  | Podpisy osób zarządzających .....   | 47 |

# 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

## 1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych dla Grupy Kapitałowej ALCHEMIA, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

| Wyszczególnienie   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                   |                                |                                |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży   | 221 865                        | 182 457                        | 51 728                         | 41 887                         |
| Zysk (strata) z działalności Operacyjnej                         | -8 354                         | -718                           | -1 948                         | -165                           |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                               | -1 717                         | -1 819                         | -400                           | -418                           |
| Zysk (strata) netto  | -2 701                         | -2 487                         | -630                           | -571                           |
| Zysk (strata) netto przypadający jednostki dominującej           | -2 701                         | -2 487                         | -630                           | -571                           |
| Zysk na akcję (PLN; EUR)   | -0,01                          | -0,01                          | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>                           |                                |                                |                                |                                |
| Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej                | -10 661                        | 32 480                         | -2 486                         | 7 456                          |
| Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej              | 16 104                         | - 1 307                        | 3 755                          | -300                           |
| Środki pieniężne netto z działalności Finansowej                 | -1 317                         | -29 199                        | -307                           | -6 703                         |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów        | 4 126                          | 1 974                          | 962                            | 453                            |
|  | <b>31.03.2017</b>              | <b>31.12.2016</b>              | <b>31.03.2017</b>              | <b>31.12.2016</b>              |
| Wyszczególnienie   | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
| <b>Bilans</b>  |                                |                                |                                |                                |
| Aktywa   | 844 934                        | 815 932                        | 200 231                        | 184.433                        |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 39 692                         | 39 562                         | 9 406                          | 8.943                          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 274 268                        | 229 817                        | 64 995                         | 51.948                         |
| Kapitał własny   | 530 974                        | 546 553                        | 125 829                        | 123.543                        |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 530 974                        | 546 553                        | 125 829                        | 123.543                        |

## 1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych dla Emitenta, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

| Wyszczególnienie   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                   |                                |                                |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży   | 165 572                        | 145 282                        | 38 603                         | 33 353                         |
| Zysk (strata) z działalności Operacyjnej                         | -4 323                         | -3 559                         | -1 008                         | -817                           |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                               | 3 925                          | -4 508                         | 915                            | -1 035                         |
| Zysk (strata) netto  | 1 933                          | -4 679                         | 451                            | -1 074                         |
| Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej           | 1 933                          | -4 679                         | 451                            | -1 074                         |
| Zysk na akcję (PLN; EUR)   | 0,01                           | -0,02                          | 0                              | -0,01                          |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>                           |                                |                                |                                |                                |
| Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej                | -10 927                        | 22 219                         | -2 548                         | 5 101                          |
| Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej              | 17 194                         | 1 644                          | 4 009                          | 377                            |
| Środki pieniężne netto z działalności Finansowej                 | -3 757                         | -22 764                        | -876                           | -5 226                         |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów        | 2 510                          | 1 099                          | 585                            | 252                            |
|  | <b>31.03.2017</b>              | <b>31.12.2016</b>              | <b>31.03.2017</b>              | <b>31.12.2016</b>              |
| Wyszczególnienie   | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
| <b>Bilans</b>  |                                |                                |                                |                                |
| Aktywa   | 792 486                        | 764.294                        | 187 802                        | 172.761                        |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 15 564                         | 13.573                         | 3 688                          | 3.068                          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 216 445                        | 179.298                        | 51 293                         | 40.528                         |
| Kapitał własny   | 560 477                        | 571.423                        | 132 821                        | 129.164                        |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 560 477                        | 571.423                        | 132 821                        | 129.164                        |

## 1.3. Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych

W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2017 4,2198 PLN/EUR, 31.03.2016 4,2684 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2017 4,2891 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2016 - 4,3757 PLN/EUR

## 2. SKONSOLIDOWANE DANE

### 2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

| AKTYWA   | 31.03.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>413.700</b>    | <b>421.839</b>    |
| Wartość firmy  | 27.081            | 27.081            |
| Wartości niematerialne   | 1.743             | 1.774             |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 381.688           | 389.849           |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       | 962               | 964               |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                         | 2.212             | 2.158             |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                  | 1                 | 1                 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                        | 4                 | 4                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | 9                 | 8                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>431.234</b>    | <b>394.093</b>    |
| Zapasy   | 179.480           | 177.976           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 196.337           | 168.564           |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                | 0                 | 0                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                       | 41.018            | 42.158            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 5.515             | 637               |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży            | 0                 | 0                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 8.884             | 4.758             |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>844.934</b>    | <b>815.932</b>    |
| <b>PASYWA</b>  | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                   |                   |
| Kapitał podstawowy   | 260 000           | 260 000           |
| Akcje własne (-)   | -87.062           | -74.184           |
| Kapitał zapasowy – agio  | 646               | 646               |
| Kapitał zapasowy   | 96 207            | 96 207            |
| Pozostałe kapitały   | 135 000           | 135 000           |
| Zyski zatrzymane   | 128.884           | 129.104           |
| Wynik finansowy  | -2.701            | -220              |
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>530.974</b>    | <b>546.553</b>    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               | <b>39.859</b>     | <b>39.562</b>     |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe                   | 0                 | 412               |
| Leasing finansowy  | 2.793             | 2.974             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 29.989            | 29.092            |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych         | 6.910             | 6.910             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                        | 167               | 174               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              | <b>274.101</b>    | <b>229.817</b>    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 178.680           | 146.129           |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego              | 0                 | 0                 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe                   | 86.853            | 73.559            |
| Leasing finansowy  | 972               | 1.221             |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych         | 6.528             | 6.483             |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                | 857               | 2.111             |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 211               | 314               |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>313.960</b>    | <b>269.379</b>    |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>844.934</b>    | <b>815.932</b>    |

## 2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

| Działalność kontynuowana   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 1 kwartał 2017                 | 1 kwartał 2016                 |
| Przychody ze sprzedaży   | 221.865                        | 182 457                        |
| Koszt własny sprzedaży   | -215.268                       | -171 058                       |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży  | 6.597                          | 11 399                         |
| Koszty sprzedaży   | -7.800                         | -5 867                         |
| Koszty ogólnego zarządu  | -7.525                         | -7 790                         |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1.114                          | 2 679                          |
| Pozostałe koszty operacyjne  | -740                           | -1 139                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)                       | 0                              | 0                              |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                   | -8.354                         | - 718                          |
| Przychody finansowe  | 10.376                         | 308                            |
| Koszty finansowe   | -3.793                         | -1 273                         |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | 54                             | - 136                          |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | -1.717                         | -1 819                         |
| Podatek dochodowy  | -984                           | -668                           |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                           | -2.701                         | - 2 487                        |
| Działalność zaniechana   |                                |                                |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                             |                                |                                |
| Zysk (strata) netto  | -2.701                         | - 2 487                        |
| Zysk (strata) netto przypadający:  |                                |                                |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                                     | -2.701                         | - 2 487                        |
| - akcjonariuszom mniejszościowym   |                                |                                |

## 2.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

|   | od 01.01 do 31.03.2017 | od 01.01 do 31.03.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| <i>z działalności kontynuowanej</i>               |                        |                        |
| - podstawowy                                      | -0,01                  | -0,01                  |
| - rozwodniony                                     | -0,01                  | -0,01                  |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> |                        |                        |
| - podstawowy                                      | -0,01                  | -0,01                  |
| - rozwodniony                                     | -0,01                  | -0,01                  |



## 2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

|  | od 01.01 do<br>31.03.2017 | od 01.01 do<br>31.03.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto  | -2.701                    | -2 487                    |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                           |                           |
| 1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | 0                         | 0                         |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych   |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:  |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:                               |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych                             |                           |                           |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                               |                           |                           |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych    |                           |                           |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności        |                           |                           |
| 2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | 0                         | 0                         |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych   |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:  |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:                               |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych                             |                           |                           |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                               |                           |                           |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych    |                           |                           |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności        |                           |                           |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                |                           |                           |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                |                           |                           |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu  |                           |                           |
| Całkowite dochody  | -2.701                    | -2 487                    |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>   |                           |                           |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego   | -2.701                    | -2 487                    |
| - akcjonariuszom mniejszościowym   |                           |                           |



## 2.5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

| Wyszczególnienie  | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
|---|---|------------------|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy - agio | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy | Razem          |                     |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>   | <b>260.000</b>  | <b>-74 184</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>     | <b>129.104</b>   | <b>- 220</b>    | <b>546 553</b> | <b>0,00</b>         | <b>546 553</b>       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Korekta błędu podstawowego  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| <b>Saldo po zmianach</b>  | <b>260.000</b>  | <b>-74 184</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>     | <b>129.104</b>   | <b>- 220</b>    | <b>546 553</b> | <b>0,00</b>         | <b>546 553</b>       |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku                       |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Emisja akcji  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 | 0              |                     | 0                    |
| Umorzenie akcji   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży                               |   | -12.878          |                         |                  |                    |                  |                 | -12.878        |                     | -12.878              |
| Sprzedaż akcji własnych   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Transakcje z mniejszością   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Dywidendy   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego  |   |                  |                         |                  |                    | -220             | 220             | 0              |                     | 0                    |
| Podział wyniku Emitenta   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych             |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Pozostałe zmiany  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Razem transakcje z właścicielami  |   | -87.062          | 0                       | 0                | 0                  | -220             | 220             | 0              |                     | 0                    |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku                                       |   |                  |                         |                  |                    |                  | -2.701          | -2.701         |                     | -2.701               |
| Inne całkowite dochody:   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Przeszacowanie środków trwałych   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy śr. pieniężnych                                 |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Różnice kurs. z wyceny jedn. działających za granicą                                  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności     |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Razem całkowite dochody   |   |                  |                         |                  |                    |                  | -2.701          | -2.701         |                     | -2.701               |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)      |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2017 roku</b>   | <b>260.000</b>  | <b>-87.062</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>     | <b>128.884</b>   | <b>-2.701</b>   | <b>530.974</b> | <b>0,00</b>         | <b>530.974</b>       |

## 2.6. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

| Wyszczególnienie  | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
|---|---|------------------|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy - agio | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy | Razem          |                     |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>   | <b>260.000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 208</b>    | <b>135 000</b>     | <b>162 045</b>   | <b>- 32 942</b> | <b>574 771</b> | <b>0,00</b>         | <b>574 771</b>       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Korekta błędu podstawowego  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| <b>Saldo po zmianach</b>  | <b>260.000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 208</b>    | <b>135 000</b>     | <b>162 045</b>   | <b>- 32 942</b> | <b>574 771</b> | <b>0,00</b>         | <b>574 771</b>       |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku                       |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Emisja akcji  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Umorzenie akcji   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 | 0              |                     | 0                    |
| Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży                               |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Sprzedaż akcji własnych   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Transakcje z mniejszością   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Dywidendy   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego  |   |                  |                         |                  |                    | -32 942          | 32 942          | 0              |                     | 0                    |
| Podział wyniku Emitenta   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych             |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Pozostałe zmiany  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     | 0                    |
| Razem transakcje z właścicielami  |   | 0                | 0                       | 0                | 0                  | -32 942          | 32 942          | 0              |                     | 0                    |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku                                       |   |                  |                         |                  |                    |                  | -2 487          | -2 487         |                     | -2 487               |
| Inne całkowite dochody:   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Przeszacowanie środków trwałych   |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy śr. pieniężnych                                 |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Różnice kurs. z wyceny jedn. działających za granicą                                  |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności     |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| Razem całkowite dochody   |   |                  |                         |                  |                    |                  | -2 487          | -2 487         |                     | -2 487               |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)      |   |                  |                         |                  |                    |                  |                 |                |                     |                      |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2016 roku</b>   | <b>260.000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 208</b>    | <b>135 000</b>     | <b>129 103</b>   | <b>- 2 487</b>  | <b>572 284</b> | <b>0,00</b>         | <b>572 284</b>       |

## 2.7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>od 01.01.2017<br/>do 31.03.2017</b> | <b>od 01.01.2016<br/>do 31.03.2016</b> |
|--|--|--|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | -1 717                                 | -1 819                                 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe  | 51                                     | 9 876                                  |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne  | 9 492                                  | 83                                     |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań)<br>finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat | -10 176                                | 186                                    |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej   | 0                                      | 0                                      |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych   | -67                                    | -84                                    |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów fin. (innych niż instrumenty pochodne)                              | -64                                    | 0                                      |
| Koszty odsetek   | 858                                    | 848                                    |
| Przychody z odsetek i dywidend   | -52                                    | -105                                   |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych  | -55                                    | 135                                    |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>-13</b>                             | <b>10 942</b>                          |
| Zmiana stanu zapasów   | -1 137                                 | - 8 745                                |
| Zmiana stanu należności  | - 33 943                               | - 9 470                                |
| Zmiana stanu zobowiązań  | 32 872                                 | 46 530                                 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych   | -5 366                                 | -4 081                                 |
| Inne korekty   | -903                                   | -859                                   |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>   | <b>-8 477</b>                          | <b>23 375</b>                          |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej   | 25                                     | 33                                     |
| Zapłacony podatek dochodowy  | -479                                   | -51                                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>-10 661</b>                         | <b>32 480</b>                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                      | <b>od 01.01.2017<br/>do 31.03.2017</b> | <b>od 01.01.2016<br/>do 31.03.2016</b> |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych  | -14                                    | -2                                     |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych   | -1 590                                 | -2 001                                 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych  | 116                                    | 696                                    |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu  | 0                                      | 0                                      |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych  | 6 763                                  | 0                                      |
| Inne wpływy inwestycyjne   | 10 470                                 | 0                                      |
| Inne wydatki inwestycyjne  | 0                                      | 0                                      |
| Otrzymane odsetki  | 359                                    | 1                                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>16 104</b>                          | <b>- 1 307</b>                         |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>od 01.01.2017<br/>do 31.03.2017</b> | <b>od 01.01.2016<br/>do 31.03.2016</b> |
| Nabycie akcji własnych   | -12 878                                | 0                                      |
| Sprzedaż akcji własnych  | 0                                      | 0                                      |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek   | 12 471                                 | 0                                      |
| Splaty kredytów i pożyczek   | -412                                   | -28 21                                 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | -430                                   | -102                                   |
| Odsetki zapłacone w tym od kredytów  | -759                                   | -709                                   |
| Inne wpływy finansowe  | -51                                    | 1                                      |
| Inne wydatki finansowe   | -82                                    | -179                                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>-1 317</b>                          | <b>-29 199</b>                         |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                                       | <b>4 126</b>                           | <b>1 974</b>                           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>   | <b>4 758</b>                           | <b>6 182</b>                           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>   | <b>8 884</b>                           | <b>8 156</b>                           |

### 3. DANE JEDNOSTKOWE

#### 3.1. BILANS ALCHEMIA S.A.

| <b>AKTYWA</b>   | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe   | 456.185           | 462.717           |
| Wartości niematerialne  | 1.614             | 1.640             |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 211.135           | 217.641           |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 418               | 418               |
| Należności długoterminowe   | 0                 | 0                 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                         | 243.018           | 243.018           |
| Aktywa obrotowe   | 336.301           | 301.577           |
| Zapasy  | 114.377           | 103.682           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności      | 175.799           | 154.567           |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                        | 41.018            | 42.158            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                        | 1.825             | 398               |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży             | 0                 | 0                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 3.282             | 772               |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>792.486</b>    | <b>764.294</b>    |
| <b>PASYWA</b>   | <b>31.03.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej: |                   |                   |
| Kapitał podstawowy  | 260.000           | 260.000           |
| Kapitał zapasowy – agio   | 646               | 646               |
| Kapitał rezerwowy   | 135.000           | 135.000           |
| Kapitał zapasowy  | 96.207            | 96.207            |
| Akcje własne (-)  | -87.062           | -74.184           |
| Zyski zatrzymane  | 153.754           | 159.062           |
| Wynik finansowy   | 1.932             | -5.308            |
| Kapitał własny  | 560.477           | 571.423           |
| Zobowiązania długoterminowe                                       | 15.564            | 13.573            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | 14.717            | 12.725            |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 847               | 848               |
| Leasing finansowy   | 0                 | 0                 |
| Kredyty, pożyczki, inne   | 0                 | 0                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 216.445           | 179.298           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 142.644           | 114.754           |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego               |                   |                   |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                        | 70.438            | 60.593            |
| Leasing finansowy   | 0                 | 0                 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 2.494             | 2.763             |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                 | 712               | 923               |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                        | 157               | 265               |
| Zobowiązania razem  | 232.009           | 192.871           |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>792.486</b>    | <b>764.294</b>    |

### 3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ALCHEMIA S.A.

|  | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 1 kwartał 2017                 | 1 kwartał 2016                 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                  |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży                           | 165 572                        | 145 282                        |
| Koszt własny sprzedaży                           | -162 819                       | -142 191                       |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                | 2 753                          | 3 091                          |
| Koszty sprzedaży                                 | -4 166                         | -4 199                         |
| Koszty ogólnego zarządu                          | -3 151                         | -3 674                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                   | 826                            | 2 076                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                      | -586                           | -853                           |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej         | -4 324                         | -3 559                         |
| Przychody finansowe                              | 10 302                         | 133                            |
| Koszty finansowe                                 | -2 054                         | -1 082                         |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem               | 3 924                          | - 4 508                        |
| Podatek dochodowy                                | -1 992                         | -171                           |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 932                          | - 4 679                        |
| <b>Działalność zaniechana</b>                    |                                |                                |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej   |                                |                                |
| Zysk (strata) netto                              | 1 932                          | - 4 679                        |
| Zysk (strata) netto przypadający:                |                                |                                |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego           | 1 932                          | - 4 679                        |
| - akcjonariuszom mniejszościowym                 |                                |                                |

### 3.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

|   | od 01.01 do 31.03.2017 | od 01.01 do 31.03.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>z działalności kontynuowanej</b>               |                        |                        |
| - podstawowy                                      | 0,01                   | -0,02                  |
| - rozwodniony                                     | 0,01                   | -0,02                  |
| <b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> |                        |                        |
| - podstawowy                                      | 0,01                   | -0,02                  |
| - rozwodniony                                     | 0,01                   | -0,02                  |

### 3.4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ALCHEMIA S.A.

|  | od 01.01 do<br>31.03.2017 | od 01.01 do<br>31.03.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto  | 1 932                     | - 4 679                   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                           |                           |
| 1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | 0                         | 0                         |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych   |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:  |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:                               |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych                             |                           |                           |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                               |                           |                           |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych    |                           |                           |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności        |                           |                           |
| 2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | 0                         | 0                         |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych   |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:  |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:                               |                           |                           |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                        |                           |                           |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |                           |                           |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych                             |                           |                           |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                               |                           |                           |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych    |                           |                           |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności        |                           |                           |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                |                           |                           |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                | 0                         | 0                         |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu  | 0                         | 0                         |
| Całkowite dochody  | 1 932                     | - 4 679                   |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>   |                           |                           |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego   | 1 932                     | - 4 679                   |
| - akcjonariuszom mniejszościowym   | 0                         | 0                         |



### 3.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A.

| Wyszczególnienie  | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                | Kapitał własny razem |
|---|---|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy - agio | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy | Razem          |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>   | <b>260 000</b>  | <b>-74.184</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>159 062</b>   | <b>-5 308</b>   | <b>571 423</b> | <b>571 423</b>       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Korekta błędu podstawowego  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Saldo po zmianach   | <b>260 000</b>  | <b>-74.184</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>159 062</b>   | <b>-5 308</b>   | <b>571 423</b> | <b>571 423</b>       |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku                       |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Emisja akcji  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Umorzenie akcji   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży   |   | -12 878          |                         |                  |                   |                  |                 | -12 878        | -12 878              |
| Sprzedaż akcji własnych   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Transakcje z mniejszością   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Dywidendy   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego  |   |                  |                         |                  |                   | -5 308           | 5 308           | 0              | 0                    |
| Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>   | <b>0</b>  | <b>-12 878</b>   |                         | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>-5 308</b>    | <b>5 308</b>    | <b>-12 878</b> | <b>-12 878</b>       |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku                                       |   |                  |                         |                  |                   |                  | 1 932           | 1 932          | 1 932                |
| Inne całkowite dochody:   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Przeszacowanie środków trwałych   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych                             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą                            |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności     |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Razem całkowite dochody</b>  |   |                  |                         |                  |                   |                  | <b>1 932</b>    | <b>1 932</b>   | <b>1 932</b>         |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)      |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2017 roku</b>   | <b>260 000</b>  | <b>-87 062</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>153 754</b>   | <b>1 932</b>    | <b>560 477</b> | <b>560 477</b>       |

### 3.6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A.

| Wyszczególnienie  | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                | Kapitał własny razem |
|---|---|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał zapasowy - agio | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Wynik finansowy | Razem          |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>   | <b>260 000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>167 356</b>   | <b>-8 295</b>   | <b>604 729</b> | <b>604 729</b>       |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Korekta błędu podstawowego  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Saldo po zmianach   | <b>260 000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>167 356</b>   | <b>-8 295</b>   | <b>604 729</b> | <b>604 729</b>       |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku                       |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Emisja akcji  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Umorzenie akcji   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Sprzedaż akcji własnych   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Transakcje z mniejszością   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Dywidendy   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego  |   |                  |                         |                  |                   | -8 295           | 8 295           | 0              | 0                    |
| Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>         |                         | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>-8 295</b>    | <b>8 295</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>             |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku                                       |   |                  |                         |                  |                   |                  | -4 679          | -4 679         | -4 679               |
| Inne całkowite dochody:   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Przeszacowanie środków trwałych   |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych                             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą                            |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności     |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Razem całkowite dochody</b>  |   |                  |                         |                  |                   |                  | <b>-4 679</b>   | <b>-4 679</b>  | <b>-4 679</b>        |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)      |   |                  |                         |                  |                   |                  |                 |                |                      |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2016 roku</b>   | <b>260 000</b>  | <b>-46 186</b>   | <b>646</b>              | <b>96 207</b>    | <b>135 000</b>    | <b>159 062</b>   | <b>-4 679</b>   | <b>600 050</b> | <b>600 050</b>       |

### 3.7. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ALCHEMIA S.A.

|   | od 01.01 do<br>31.03.2017 | od 01.01 do<br>31.03.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                     |                           |                           |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | 3 924                     | -4 508                    |
| Korekty:  |                           |                           |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe   | 6 652                     | 7 184                     |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne   | 29                        | 49                        |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat | -10 176                   | 186                       |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej  |                           |                           |
| Zysk/strata ze sprzedaży środków trwałych   | 9                         | -73                       |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)                    | -64                       | 0                         |
| Koszty odsetek  | 724                       | 728                       |
| Przychody z odsetek i dywidend  | -52                       | -105                      |
| Korekty razem   | -2 878                    | 7 968                     |
| Zmiana stanu zapasów  | -10 694                   | -5 138                    |
| Zmiana stanu należności   | -27 392                   | -9 001                    |
| Zmiana stanu zobowiązań   | 28 128                    | 34 534                    |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych  | -2 015                    | -1 636                    |
| Pozostałe zmiany  | 0                         | 0                         |
| Zmiany w kapitale obrotowym   | -11 973                   | 18 759                    |
| Zapłacony podatek dochodowy   | 0                         | 0                         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -10 927                   | 22 219                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                   |                           |                           |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych   | -3                        | 0                         |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych  | -394                      | -1 698                    |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych   | 0                         | 684                       |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych   | 0                         | 0                         |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych  | 0                         | 0                         |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych   | 6 763                     | 0                         |
| Otrzymane dywidendy   | 0                         | 2 658                     |
| Otrzymane odsetki   | 359                       | 0                         |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 10 469                    | 0                         |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 0                         | 0                         |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | 17 194                    | 1 644                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                      |                           |                           |
| Nabycie akcji własnych  | -12 879                   | 0                         |
| Wpływ ze sprzedaży akcji własnych   | 0                         | 0                         |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek  | 9 845                     | 0                         |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | -600                      | -22 036                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | 0                         | 0                         |
| Odsetki zapłacone   |                           | -555                      |
| Inne wpływy/wydatki finansowe   | -123                      | -173                      |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej  | -3 757                    | -22 764                   |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów   | 2 510                     | 1 099                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek Okresu   | 772                       | 1 734                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu   | 3 282                     | 2 833                     |

## 4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

### 4.1. Oświadczenie Zarządu

Niniejszym Zarząd ALCHEMIA S.A oświadcza, że według najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku i dane dotyczące bilansu na 31.12.2016 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### 4.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

#### Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2016.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości z wyłączeniem Huta Batory sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA z wyłączeniem Huta Batory sp. z o.o. w likwidacji.

#### Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alchemia za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku wraz ze zmianami zasad rachunkowości obowiązującymi od 01.01.2017 wynikającymi z MSR prezentowanych poniżej.

#### Zmiany standardów i interpretacji

##### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2017 roku:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków grupy wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez na dzień bilansowy.

## **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

### 4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie styczeń - marzec 2017 roku nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości.

### 4.4. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w okresie 3 miesięcy.

| Wyszczególnienie  | od 01.01 do<br>31.03.2017 | od 01.01 do<br>31.03.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                       |                           |                           |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego | -2 701                    | -2 487                    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.                             | 184 271 261               | 190 740 000               |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)  | -0,01                     | -0,01                     |
| <b>Działalność zaniechana</b>   |                           |                           |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego |                           |                           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                  |                           |                           |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)    | 0                         | 0                         |
| <b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>                          |                           |                           |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego | -2 701                    | -2 487                    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.                             | 184 271 261               | 190 740 000               |
| <b>Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)</b>  | <b>-0,01</b>              | <b>-0,01</b>              |

### 4.5. Sezonowość działalności

W Grupie Kapitałowej Alchemia zjawisko sezonowości sprzedaży jest nieznaczne, ze względu na fakt, że spółki Grupy Kapitałowej realizuje swoje przychody głównie poprzez konkretne zamówienia składane przez odbiorców. Obserwuje się iż w okresie od 15 listopada do około 15 lutego następuje nieznaczny spadek przychodów głównie w segmencie operacyjnym rury i wlewki stalowe. Najbardziej efektywnymi miesiącami dla oferowanych produktów przez Grupę Kapitałową są miesiące luty-czerwiec oraz wrzesień-październik, zarówno na rynku krajowym, europejskim jak i światowym.


### 4.6. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę Kapitałową. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- rury i wlewki stalowe,
- badania i analizy techniczne,
- wyroby kute,
- usługi przetwórstwa stali,
- wyroby walcowane długie,
- pierścienie kuto-walcowane,
- pozostałe.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.  
Dane wykazywane uwzględniają wyłączenia konsolidacyjne.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do wartości nieprzypisane do segmentów operacyjnych.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. wyników poszczególnych segmentów działalności.



## SEGMENTY OPERACYJNE

|  | Rury i wlewki stalowe | Badania i analizy techniczne | Wyroby kute | Usługi przetwórstwa stali | Wyroby walcowane długie | Pierścienie kuto-walcowane | Pozostałe | Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów | RAZEM    |
|--|-----------------------|------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------|---|----------|
| <b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku</b> |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   |          |
| Przychody ogółem   | 114 129               | 407                          | 7 705       | 885                       | 75 525                  | 18 923                     | 4 293     | 1 112   | 222 979  |
| Sprzedaż na zewnątrz   | 114 129               | 405                          | 7 705       | 885                       | 75 525                  | 18 923                     | 4 293     | 0   | 221 865  |
| Pozostałe przychody operacyjne   |                       | 2                            | 0           |                           |                         |                            |           | 1 112   | 1 114    |
| Koszty segmentu  | -113 696              | -402                         | -7 555      | -470                      | -73 230                 | -16 930                    | -2 985    |   | -215 268 |
| Pozostałe koszty operacyjne  |                       | -2                           |             |                           |                         |                            |           | -738  | -740     |
| Wynik segmentu   | 434                   | 3                            | 150         | 414                       | 2 296                   | 1 993                      | 1 308     | 373   | 6 971    |
| Przychody nieprzypisane  |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   | 0        |
| Koszty nieprzypisane   | 0                     | -207                         | 0           | 0                         | 0                       | 0                          | 0         | -15 118                                       | -15 325  |
| Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych                 |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   | 0        |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej   | 434                   | -204                         | 150         | 414                       | 2 296                   | 1 993                      | 1 308     | -14 745                                       | -8 354   |
| Przychody finansowe  |                       | 5                            |             |                           |                         |                            |           | 10 371  | 10 376   |
| Koszty finansowe   |                       |                              |             |                           |                         |                            |           | -3 793  | -3 793   |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych   |                       | 0                            |             |                           |                         |                            |           | 54  | 54       |

|  |       |      |     |     |       |       |       |        |        |
|--|-------|------|-----|-----|-------|-------|-------|--------|--------|
| Zysk/strata przed opodatkowaniem   | 434   | -199 | 150 | 414 | 2 296 | 1 993 | 1 308 | -8 113 | -1 717 |
| Podatek dochodowy  |       | -87  |     |     |       |       |       | -897   | -984   |
| Zysk/strata netto w tym  | 434   | -286 | 150 | 414 | 2 296 | 1 993 | 1 308 | -9 010 | -2 701 |
| Udziały mniejszości  |       |      |     |     |       |       |       |        | 0      |
| Zysk/strata netto podmiotu dominującego  | 434   | -286 | 150 | 414 | 2 296 | 1 993 | 1 308 | -9 010 | -2 701 |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku</b> |       |      |     |     |       |       |       |        |        |
| Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne  | 6 681 | 85   | 0   | 0   | 1 723 | 509   | 0     | 545    | 9 542  |

Grupa Kapitałowa Alchemia dla potrzeb skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonuje alokacji aktywów i zobowiązań grupy do poszczególnych segmentów.

## SEGMENTY OPERACYJNE

|  | Rury i wlewki stalowe | Badania i analizy techniczne | Wyroby kute | Usługi przetwórstwa stali | Wyroby walcowane długie | Pierścienie kuto-walcowane | Pozostałe | Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów | RAZEM    |
|--|-----------------------|------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------|---|----------|
| <b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku</b> |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   |          |
| Przychody ogółem   | 102 256               | 303                          | 5 539       | 299                       | 51 657                  | 17 194                     | 5 208     | 2 679   | 185 136  |
| Sprzedaż na zewnątrz   | 102 256               | 303                          | 5 539       | 299                       | 51 657                  | 17 194                     | 5 208     | 0   | 182 457  |
| Pozostałe przychody operacyjne   |                       | 0                            | 0           |                           |                         |                            |           | 2 679   | 2 679    |
| Koszty segmentu  | -100 556              | -297                         | -6 095      | -162                      | -47 184                 | -12 960                    | -3 805    |   | -171 058 |
| Pozostałe koszty operacyjne  |                       | -57                          |             |                           |                         |                            |           | -1 082  | -1 139   |
| Wynik segmentu   | 1 700                 | -50                          | -555        | 137                       | 4 474                   | 4 234                      | 1 403     | 1 597   | 12 939   |
| Przychody nieprzypisane  |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   | 0        |
| Koszty nieprzypisane   | 0                     | -149                         | 0           | 0                         | 0                       | 0                          | 0         | -13 508                                       | -13 657  |
| Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych                 |                       |                              |             |                           |                         |                            |           |   | 0        |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej   | 1 700                 | -198                         | -555        | 137                       | 4 474                   | 4 234                      | 1 403     | -11 912                                       | -718     |
| Przychody finansowe  |                       | 5                            |             |                           |                         |                            |           | 303   | 308      |
| Koszty finansowe   |                       | 0                            |             |                           |                         |                            |           | -1 273  | -1 273   |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych   |                       | 0                            |             |                           |                         |                            |           | -136  | -136     |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem   | 1 700                 | -194                         | -555        | 137                       | 4 474                   | 4 234                      | 1 403     | -13 018                                       | -1 819   |

|  |       |      |      |     |       |       |       |         |        |
|--|-------|------|------|-----|-------|-------|-------|---------|--------|
| Podatek dochodowy  |       | -66  |      |     |       |       |       | -602    | -668   |
| Zysk/strata netto w tym  | 1 700 | -260 | -555 | 137 | 4 474 | 4 234 | 1 403 | -13 620 | -2 487 |
| Udziały mniejszości  |       |      |      |     |       |       |       |         | 0      |
| Zysk/strata netto podmiotu dominującego  | 1 700 | -260 | -555 | 137 | 4 474 | 4 234 | 1 403 | -13 620 | -2 487 |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku</b> |       |      |      |     |       |       |       |         |        |
| Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne  | 7 233 | 74   | 0    | 0   | 1 625 | 498   | 0     | 527     | 9 956  |

Grupa Kapitałowa Alchemia dla potrzeb skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonuje alokacji aktywów i zobowiązań grupy do poszczególnych segmentów.

| <b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>   |          |                         |                 |   |  |          |
|--|----------|-------------------------|-----------------|---|--|----------|
| WYSZCZEGÓLNIENIE   | SEGMENTY |                         |                 | Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów |  | Razem    |
|  | Kraj     | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje |   |  |          |
| <b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku</b>               |          |                         |                 |   |  |          |
| Przychody ogółem   | 95 897   | 120 590                 | 5 380           | 1 112   |  | 222 979  |
| Sprzedaż na zewnątrz   | 95 895   | 120 590                 | 5 380           |   |  | 221 865  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 2        |                         |                 | 1 112   |  | 1 114    |
| Koszty segmentu  | -89 651  | -120 887                | -4 730          |   |  | -215 268 |
| Pozostałe koszty operacyjne  | -2       |                         |                 | -738  |  | -740     |
| Wynik segmentu   | 6 244    | -297                    | 650             | 374   |  | 6 971    |
| Przychody nieprzypisane  |          |                         |                 |   |  | 0        |
| Koszty nieprzypisane   | 0        | 0                       | 0               | -15 325                                       |  | -15 325  |
| Zysk/strata netto ze sprzedaży jednostek zależnych   |          |                         |                 |   |  | 0        |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej   | 6 244    | -297                    | 650             | -14 951                                       |  | -8 354   |
| Przychody finansowe  | 5        |                         |                 | 10 371  |  | 10 376   |
| Koszty finansowe   |          |                         |                 | -3 793  |  | -3 793   |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych   |          |                         |                 | 54  |  | 54       |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem   | 6 249    | -297                    | 650             | -8 319  |  | -1 717   |
| Podatek dochodowy  | -87      |                         |                 | -897  |  | -984     |
| Zysk/strata netto w tym  | 6 162    | -297                    | 650             | -9 216  |  | -2 701   |
| Zysk/strata netto podmiotu dominującego  |          |                         |                 |   |  |          |
| Udział mniejszości   | 6 162    | -297                    | 650             | -9 216  |  | -2 701   |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku</b> |          |                         |                 |   |  |          |
| Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne  |          |                         |                 | 9 542   |  | 9 542    |

Grupa Kapitałowa Alchemia dla potrzeb śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonuje alokacji aktywów i zobowiązań grupy do poszczególnych segmentów.

| <b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>   |          |                         |                 |   |  |          |
|--|----------|-------------------------|-----------------|---|--|----------|
| WYSZCZEGÓLNIENIE   | SEGMENTY |                         |                 | Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów |  | Razem    |
|  | Kraj     | Kraje Unii Europejskiej | Pozostałe kraje |   |  |          |
| <b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku</b>               |          |                         |                 |   |  |          |
| Przychody ogółem   | 94 426   | 85 226                  | 2 805           | 2 679   |  | 185 136  |
| Sprzedaż na zewnątrz   | 94 426   | 85 226                  | 2 805           |   |  | 182 457  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 0        |                         |                 | 2 679   |  | 2 679    |
| Koszty segmentu  | -88 194  | -80 597                 | -2 266          |   |  | -171 058 |
| Pozostałe koszty operacyjne  | -57      |                         |                 | -1 082  |  | -1 139   |
| Wynik segmentu   | 6 175    | 4 629                   | 539             | 1 597   |  | 12 939   |
| Przychody nieprzypisane  |          |                         |                 |   |  | 0        |
| Koszty nieprzypisane   | 0        | 0                       | 0               | -13 657                                       |  | -13 657  |
| Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych   |          |                         |                 |   |  | 0        |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej   | 6 175    | 4 629                   | 539             | -12 060                                       |  | -718     |
| Przychody finansowe  | 5        |                         |                 | 303   |  | 308      |
| Koszty finansowe   | 0        |                         |                 | -1 273  |  | -1 273   |
| Udział w zyskach/stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności                              |          |                         |                 | -136  |  | -136     |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem   | 6 179    | 4 629                   | 539             | -13 166                                       |  | -1 819   |
| Podatek dochodowy  | -66      |                         |                 | -602  |  | -668     |
| Zysk/strata netto w tym  | 6 114    | 4 629                   | 539             | -13 768                                       |  | -2 487   |
| Zysk/strata netto podmiotu dominującego  | 6 114    | 4 629                   | 539             | -13 768                                       |  | -2 487   |
| Udział mniejszości   |          |                         |                 |   |  |          |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku</b> |          |                         |                 |   |  |          |
| Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne  |          |                         |                 | 9 956   |  | 9 956    |

Grupa Kapitałowa Alchemia dla potrzeb śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonuje alokacji aktywów i zobowiązań grupy do poszczególnych segmentów.

## 4.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

| Wyszczególnienie  | Grunty<br>Budynki i budowle | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Pozostałe<br>środki<br>trwałe | Rzeczowe<br>aktywa trwałe<br>w trakcie<br>wytworzenia | Razem          |
|---|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---|----------------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku</b>             |                             |                         |                      |                               |   |                |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku</b> | <b>170.258</b>              | <b>212 308</b>          | <b>1 286</b>         | <b>1 673</b>                  | <b>4 324</b>  | <b>389.849</b> |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)             | 4                           | 831                     | 1                    | 90                            | 2 740   | 3 666          |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                            |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   | -2                          | -2 071                  |                      |                               | -253  | -2 326         |
| Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)                 |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)               |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Amortyzacja (-)   | -1 577                      | -7 740                  | -75                  | -109                          |   | -9 501         |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                      |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Pozostałe zmiany (+/-)                                  |                             |                         |                      |                               |   |                |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku</b> | <b>168 683</b>              | <b>203 328</b>          | <b>1 212</b>         | <b>1 654</b>                  | <b>6 811</b>  | <b>381 688</b> |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>             |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku        | <b>172 204</b>              | <b>234 032</b>          | <b>1 124</b>         | <b>1 945</b>                  | <b>6 447</b>  | <b>415 752</b> |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)                      | 4.434                       | 5.387                   | 126                  | 1.220                         | 3.261   | 14.428         |
| Zwiększenie - leasing                                   | 3 445                       |                         | 307                  |                               |   | 3 752          |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                            |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   | -4.307                      | -659                    | -10                  | -1                            | -5.229  | -10.206        |
| Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)                 |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)               |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Amortyzacja (-)   | -6.139                      | -32.474                 | -261                 | -422                          |   | -39.296        |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |                             |                         |                      |                               |   |                |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                      | 338                         | 500                     |                      |                               |   | 838            |
| Pozostałe zmiany (+/-)                                  | 283                         | 4.287                   |                      | 11                            |   | 4.581          |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b> | <b>170.258</b>              | <b>211.307</b>          | <b>1.286</b>         | <b>2.674</b>                  | <b>4.324</b>  | <b>389.849</b> |

| <b>za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku</b>             |                |                |              |              |              |                |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku        | 172 204        | 234 032        | 1 124        | 1 945        | 6 447        | 415 752        |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |                |                |              |              |              |                |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)             | 86             | 2 222          | 151          |              |              | 2 459          |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                            |                |                |              |              |              |                |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   | -612           | -299           |              | -60          |              | -971           |
| Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)                 |                |                |              |              | - 403        | -403           |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)               |                |                |              |              |              |                |
| Amortyzacja (-)   | -1 536         | -8 188         | -53          | -111         |              | -9 888         |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |                |                |              |              |              |                |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                      | 339            |                |              |              |              | 339            |
| Pozostałe zmiany (+/-)                                  |                |                |              |              |              |                |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku</b> | <b>170 481</b> | <b>227 767</b> | <b>1 222</b> | <b>1 774</b> | <b>6 044</b> | <b>407 288</b> |



Poniżej zaprezentowano poczynione przez Grupę zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.03.2017:

| Wyszczególnienie   | 31.03.2017   | 31.03.2016 |
|--|--------------|------------|
| Modernizacja urządzeń technicznych i maszyn oraz nieruchomości | 1.522        | 0          |
| Komponenty   |              |            |
| Pozostałe  | 15           | 15         |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                      | <b>1.537</b> | <b>15</b>  |

#### 4.8. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

|   | Wartość firmy | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem         |
|---|---------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku</b>             |               |                         |                                  |  |               |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku        | 27.081        | 0                       | 1 774                            | 0  | 28 855        |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |               |                         |                                  |  |               |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)             |               |                         | 9                                | 1  | 10            |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   |               |                         | 0                                |  | 0             |
| Amortyzacja (-)   |               |                         | -41                              |  | -41           |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |               |                         |                                  |  |               |
| Pozostałe zmiany  |               |                         |                                  |  |               |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku</b> | <b>27.081</b> | <b>0</b>                | <b>1 742</b>                     | <b>1</b>                                     | <b>28 824</b> |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>             |               |                         |                                  |  |               |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku        | 27.081        | 0                       | 1 984                            | 0  | 29 065        |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |               |                         |                                  |  |               |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)             |               |                         | 19                               | 0  | 19            |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   |               |                         |                                  |  |               |
| Amortyzacja (-)   |               |                         | -229                             |  | -229          |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |               |                         |                                  |  |               |
| Pozostałe zmiany  |               |                         |                                  |  |               |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b> | <b>27.081</b> | <b>0</b>                | <b>1 774</b>                     | <b>0</b>                                     | <b>28 855</b> |
| <b>za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku</b>             |               |                         |                                  |  |               |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku        | 27.081        | 0                       | 1 984                            |  | 29 065        |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych        |               |                         |                                  |  |               |

|   |               |          |              |          |               |
|---|---------------|----------|--------------|----------|---------------|
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)             |               |          | 1            |          | 1             |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                   |               |          |              |          |               |
| Amortyzacja (-)   |               |          | -67          |          | -67           |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)       |               |          |              |          |               |
| Pozostałe zmiany  |               |          |              |          |               |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016 roku</b> | <b>27.081</b> | <b>0</b> | <b>1 918</b> | <b>0</b> | <b>28 999</b> |

## 4.9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| Wyszczególnienie   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                        | -1 951                         | -1 046                         |
| Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie | 1 518                          | 1 356                          |
| Wpływ na wynik finansowy                                 | -433                           | 310                            |

### Odpisy aktualizujące wartość należności

| Wyszczególnienie   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                        | -155                           | -9                             |
| Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie | 278                            | 466                            |
| Wpływ na wynik finansowy                                 | 123                            | 457                            |

### Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych

| Wyszczególnienie                                   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 0                              | -546                           |
| Odpisy odwrócone w okresie jako przychód w okresie | 10 176                         | 360                            |
| Wpływ na wynik finansowy                           | 10 176                         | - 186                          |

### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

| Wyszczególnienie                                   | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 0                              | 0                              |
| Odpisy odwrócone w okresie jako przychód w okresie | 0                              | 339                            |
| Wpływ na wynik finansowy                           | 0                              | 339                            |

## 4.10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2017 r.

| Wyszczególnienie              | 31.03.2017     | 31.12.2016     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Liczba akcji szt.             | 200.000.000    | 200.000.000    |
| Wartość nominalna akcji (PLN) | 1,30           | 1,30           |
| Kapitał podstawowy PLN        | 260.000.000,00 | 260.000.000,00 |

Struktura ilościowa i wartościowa kapitału akcyjnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za I kwartał 2017 roku przedstawia się następująco:

| Lp. | Ilość sztuk akcji na okaziciela | Seria akcji | Wartość nominalna<br>jednej akcji | Wartość                   |
|-----|---------------------------------|-------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 1.  | 1 124 920                       | A           | 1,30 zł.                          | 1 462 396,00 zł.          |
| 2.  | 1 124 920                       | B           | 1,30 zł.                          | 1 462 396,00 zł.          |
| 3.  | 8 999 360                       | C           | 1,30 zł.                          | 11 699 168,00 zł.         |
| 4.  | 44 996 800                      | D           | 1,30 zł.                          | 58 495 840,00 zł.         |
| 5.  | 143 752 848                     | E           | 1,30 zł.                          | 186 878 702,40 zł.        |
| 6.  | 1 152                           | F           | 1,30 zł.                          | 1 497,60 zł.              |
|     | <b>200 000 000</b>              |             | <b>1,30 zł.</b>                   | <b>260 000 000,00 zł.</b> |

## 4.11. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej ALCHEMIA nie występują płatności akcjami.

## 4.12. Dywidendy

Nie dotyczy

## 4.13. Emisja i wykup papierów dłużnych Grupy

W okresie 3 miesięcy 2017 roku ALCHEMIA S.A. oraz spółki z Grupy nie emitowały i nie dokonywały wykupu dłużnych papierów wartościowych.

## 4.14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Nie dotyczy

## 4.15. Rezerwy

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa ALCHEMIA:

- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 897 tys. zł
- zwiększyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 tys. zł
- zwiększyła rezerwę na świadczenia pracownicze o 45 tys. zł
- zmniejszenie pozostałych rezerwy o 1 254 tys. zł.

## 4.16. Zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia na majątku

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna łączna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z prawem własności budynków i urządzeń się na nich znajdujących 133.942 tys. PLN (2016 rok: 114.700 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 106.928 tys. PLN (rok 2016: 94.100 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 40.656 tys. PLN (2016 rok: 15.000 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na akcjach do wysokości 10.000 tys. PLN (2016 rok: 10.000 tys. PLN)
- klauzula potrącenia wierzytelności,
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 231.817 tys. PLN (2016 rok: 182.996 tys. PLN),
- cesja należności 30.000 tys. PLN, (2016 rok: 30.000 tys. PLN )
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty 20.303 tys. PLN (2016 rok: 20.303 tys. PLN),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc do zawartych kredytów,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 24.485 tys. PLN. (2016 rok: 24.485 tys. PLN)

w tym wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących jednostek powiązanych) przedstawia się następująco:

|                                      | 31.03.2017    | 31.12.2016    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gwarancje ,poręczenia                | 24 485        | 24 485        |
| Hipoteki                             | 0             | 0             |
| Weksle                               | 9.418         | 5 718         |
| Inne zobowiązania warunkowe          | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b> | <b>33 903</b> | <b>30 203</b> |

Poza w/w w okresie sprawozdawczym Alchemia S.A. otrzymała gwarancję od Boryszew S.A w kwocie 6 mln Euro – gwarancja stanowi zabezpieczenie zapłaty za zobowiązania Alchemia S.A za dostawy wyrobów stalowych przez ArcelorMittal Poland S.A.

## 4.17. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie 3 miesięcy 2017 roku nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych

## 4.18. Wartość firmy

Wartość firmy występująca w aktywach bilansu Grupy Kapitałowej Alchemia dotyczy nabycia udziałów spółki Huta Bankowa Sp. z o.o Wartość brutto na początek okresu sprawozdawczego wynosiła 27.081 tys. PLN. Od powyższej wartości nie dokonywano odpisów aktualizujących. Obliczona i ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym wartość firmy odpowiada aktywom, których nie można już osobno zidentyfikować ani osobno ująć, jednakże z tytułu posiadania tych aktywów oczekuje się osiągnięcia określonych korzyści. Wartość brutto firmy na dzień 31 marca 2017 roku wynosi 27.081 tys. PLN.

## 4.19. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 4.20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2017 roku:

| Wyszczególnienie                                    | od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 | od 01.01.2016<br>do 31.03.2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b> |                                |                                |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze             | 632                            | 506                            |
| Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy       |                                | 0                              |
| Pozostałe świadczenia                               | 64                             | 61                             |
| <b>Razem</b>  | <b>696</b>                     | <b>567</b>                     |

| Wyszczególnienie         | Przychody z działalności operacyjnej |                                | Należności z tyt. dostaw i usług |            |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|
|                          | od 01.01.2017 do<br>31.03.2017       | od 01.01.2016 do<br>31.03.2016 | 31.03.2017                       | 31.12.2016 |
| <b>Sprzedaż do:</b>      |                                      |                                |                                  |            |
| Jednostki stowarzyszonej | 294                                  | 195                            | 36                               | 73         |
| Pozostałych podmiotów    | 157                                  | 13                             | 72                               | 88         |
| <b>Razem</b>             | <b>451</b>                           | <b>208</b>                     | <b>108</b>                       | <b>161</b> |

| Wyszczególnienie                  | Zakup                          |                                | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług |              |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------|
|                                   | od 01.01.2017 do<br>31.03.2017 | od 01.01.2016 do<br>31.03.2016 | 31.03.2017                         | 31.12.2016   |
| <b>Zakup od:</b>                  |                                |                                |                                    |              |
| Jednostki stowarzyszonej          | 1 517                          | 901                            | 1 316                              | 1 190        |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 14 623                         | 12 388                         | 2 001                              | 2 061        |
| <b>Razem</b>                      | <b>16 141</b>                  | <b>13 289</b>                  | <b>3 317</b>                       | <b>3 251</b> |

| Wyszczególnienie               | 31.03.2017                                 | 31.12.2016                                 |
|--------------------------------|--|--|
|                                | Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe |
| Jednostki stowarzyszonej       | 0  | 0  |
| Pozostałym podmiotom powiązany | 41 018                                     | 42 158                                     |
| <b>Razem</b>                   | <b>41 018</b>                              | <b>42 158</b>                              |

| Wyszczególnienie               | 31.03.2017   | 31.12.2016   |
|--------------------------------|--|--|
|                                | Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej) | Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej) |
| Jednostki stowarzyszonej       | 0  | 0  |
| Pozostałym podmiotom powiązany | 44 602   | 50 429   |
| <b>Razem</b>                   | <b>44 602</b>  | <b>50 429</b>  |

## 4.21. Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 03 kwietnia 2017 r. spółka zależna Emitenta – Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej jako: NCBiR), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „Designed rolling of large size long bars with non furnace treatment - Projektowane walcowanie prętów długich wielkogabarytowych z obróbką bezpiecową - nowa technologia wytwarzania jakościowych prętów walcowanych długich ze stali stopowych o projektowanych własnościach przeznaczonych dla przemysłu maszynowego”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowity koszt realizacji ww. projektu wynosi ok. 70,4 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Na warunkach określonych w ww. umowie NCBiR przyznał dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 28,2 mln zł, co stanowi 40% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu.
2. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2017 r. podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu Alchemia S.A. na kolejną trzyletnią kadencję. Kadencja ta rozpocznie się z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, tj. za 2016 r.  
Rada Nadzorcza w wyniku podjętych uchwał powołała Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie, tj.:  
Pani Karina Wściubiak-Hankó – Prezes Zarządu  
Pan Marek Misiakiewicz – Wiceprezes Zarządu  
Pan Janusz Siemieniec – Wiceprezes Zarządu
3. W dniu 4 maja 2017 r. Emitent zawarł z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej jako: NCBiR), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „Innowacyjny gatunek wysokochromowej stali martenzytycznej na rury kotłowe do zastosowań w energetyce konwencjonalnej do pracy w warunkach nadkrytycznych”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Umowa). Powyższy projekt będzie realizowany w ramach Oddziału Walcownia Rur Andrzej w Zawadzkiem. Całkowity koszt realizacji ww. projektu wynosi ok. 91,6 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Zgodnie z zawartą umową dofinansowanie ww. projektu wyniesie nie więcej niż 37,1 mln zł, co stanowi 40,51 % całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu. Dofinansowanie w ramach Umowy zostanie wypłacone po ustanowieniu i wniesieniu przez Spółkę zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, przy czym zasadniczą formą zabezpieczenia będzie weksel własny in blanco.  
W pozostałym zakresie postanowienia Umowy (w tym w szczególności w zakresie jej rozwiązania czy warunków zwrotu udzielonego dofinansowania) nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Jednocześnie Emitent informuje, że w terminie od dnia 31 marca 2017 r. do dnia zawarcia Umowy, Emitent oraz spółka od niego zależna tj. Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarły z NCBiR łącznie trzy umowy o dofinansowanie projektów rozwojowych na łączną kwotę ok. 79,8 mln zł. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój oraz innowacyjność Spółki i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia.

## 4.22. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

## 4.23. Instrumenty Finansowe

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe  
. Wartość wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów

- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- otrzymane pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania

- instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży. Są to udziały i akcje prezentowane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nie notowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości

- inwestycje w funduszach inwestycyjnych. Wartość bilansowa jest równa wartości godziwej wynikającej z wyceny dokonanej w oparciu o kwotowania rynkowe.

Dla płatności z tytułu koncesji nie jest możliwe oszacowanie wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku podobnych instrumentów finansowych.

## HIERARCHIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,

Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),

Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Do wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenionych w wartości godziwej w kwocie 35 827 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 roku 26 549 tys. PLN) na dzień 31. marca 2017 r. zastosowano poziom 1 wyceny.

## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.1. Komentarz nt. wyników oraz sytuacji finansowej

#### Podsumowanie wyników za I kwartał 2017 r.

| Lp. | Wyszczególnienie             | Dane skonsolidowane |                | Dane jednostkowe |                |
|-----|------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|     |                              | I kwartał 2017      | I kwartał 2016 | I kwartał 2017   | I kwartał 2016 |
| 1.  | Przychody ze sprzedaży       | 221 865             | 182 457        | 165 572          | 145 282        |
| 2.  | Koszty sprzedanych produktów | 215 268             | 171 058        | 162 819          | 142 191        |
| 3.  | Wynik ze sprzedaży brutto    | 6 597               | 11 399         | 2 753            | 3 091          |
| 4.  | Koszty sprzedaży i zarządu   | 15 325              | 13 657         | 7 317            | 7 873          |
|     | Wynik na sprzedaży           | -8 728              | -2 258         | -4 564           | -4 782         |
| 4.  | Wynik operacyjny             | -8 354              | -718           | -4 324           | -3 559         |
| 5.  | EBITDA                       | 1 188               | 9 238          | 2 357            | 3 674          |
| 6.  | Wynik netto                  | -2 701              | -2 487         | 1 932            | -4 679         |

Grupa ALCHEMIA zamknęła okres sprawozdawczy za I kwartał 2017 rok stratą netto w wysokości 2 701 tys. zł. Strata na wyniku w porównaniu do okresu I kwartału 2016 r roku zwiększyła się o 214 tys. zł. Głównymi

czynnikami mającymi wpływ na wynik były zwiększone koszty produkcyjne oraz zwiększone koszty sprzedaży. Wynik finansowy jest konsekwencją zmniejszenia wyniku na działalności operacyjnej oraz zwiększenia wyniku na działalności finansowej.

Alchemia S.A. zamknęła okres sprawozdawczy za I kwartał 2017 roku zyskiem netto w wysokości 1.932 tys. PLN, który w porównaniu do analogicznego okresu za I kwartał 2016 roku uległ zwiększeniu o 6.611 tys. PLN. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wynik finansowy były zwiększone przychody finansowe związane z wycena posiadanych krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na wynik osiągnięty przez GK Alchemia miała wpływ sytuacja rynkowa w branży stalowej. Spółki GK Alchemia działają w obszarze rynku europejskiego i głównie to, co się dzieje na tym rynku wpływa bezpośrednio na osiągnięte rezultaty ekonomiczne spółek.

W oparciu o dane HIPH, produkcja stali po trzech miesiącach 2017r. w stosunku do tego samego okresu 2016 wzrosła o 6% i w I kw. 2017r. produkcja stali wyniosła 410 mln ton. W Unii Europejskiej produkcja wzrosła w tym samym okresie o 4 proc., tj. do 42,5 mln ton. Dane z poszczególnych rynków wskazują, że mamy odreagowanie po spadkach w ostatnich latach. Ostatnie odczyty w UE powoli pokazują przełamanie tendencji spadkowej. Wykorzystanie mocy produkcyjnych wciąż jest na niższym poziomie w okolicach 70 proc. Rośnie jednak powoli popyt i wpływa to na zmniejszenie nadpodaży.

Widać pewną tendencję wzrostową oraz widać odreagowanie cen sprzedaży stali. Powyższe wynika z ożywienia gospodarczego od połowy 2016r., a szczególnie w Chinach co spowodowało zmniejszenie napływu taniej stali z tamtego kierunku. Ta sytuacja widoczna była również w Polsce, gdzie w II kwartale 2016 nastąpił istotny wzrost cen głównie wyrobów płaskich i długich. Po słabszym trzecim kwartale pod koniec roku zanotowano kolejny wzrost ale dla producentów ten efekt został zniwelowany przez podwyżki cen surowców, które były kontynuowane na początku 2017r.

Rok 2017 w zakresie oferty handlowej jest lepszy. Zarówno firmy handlowe, hurtownicy jak i odbiorcy końcowi utrzymywali stały poziom zamówień, jednakże ogólna sytuacja rynkowa charakteryzuje się większą podażą niż popytem na wyroby naszej grupy.

Początek roku 2017 tak jak roku 2016 jest trudny dla wypracowania odpowiednich wyników. Spółki Grupy podejmowały szereg działań celem minimalizacji negatywnych skutków wzrostu cen surowców do produkcji oraz szukając we wszystkich obszarach oszczędności kosztowych.

Podstawowym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w okresie sprawozdawczym – podobnie jak w latach ubiegłych były przychody operacyjne, uzyskiwane w ramach prowadzonej przez Spółki Grupy ALCHEMIA działalności w sektorze stalowym, w tym głównie:

- ❖ ze sprzedaży rur i wlewków,
- ❖ ze sprzedaży wyrobów kutych,
- ❖ ze sprzedaży pierścieni kuto-walcowanych,
- ❖ z obróbki mechanicznej i wykonawstwa elementów stalowych,
- ❖ z usług przetwórstwa stali.

W I kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa Alchemia w porównaniu do okresu poprzedniego uzyskała przychody operacyjne większe o 39 408 tys. zł. natomiast koszty sprzedanych produktów zwiększyły się o 44 210 tys. zł. co było związane przede wszystkim utrzymującymi się wysokimi kosztami podstawowych materiałów do produkcji wyrobów Grupy. Natomiast ceny sprzedaży wyrobów sukcesywnie rosły jednak ich wzrost następuje z pewnym opóźnieniem w porównaniu z uzyskiwanymi cenami surowców.

W roku okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zbywała swoje produkty oraz świadczyła usługi przede wszystkim na rynkach krajów UE podobnie jak w 2016 roku.

Analogicznie jak w ubiegłych latach spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zaopatrywały się w materiały niezbędne do produkcji głównie na rynku krajowym.

W I kwartale 2017 roku jedynym dostawcą, którego udział wyniósł przynajmniej 10% przychodów ze sprzedaży (tak skonsolidowanych jak i jednostkowych) był dostawca materiałów wsadowych tj. ArcelorMittal Poland S.A. Udział tego podmiotu w przychodach ze sprzedaży w I kwartale 2017 r. wyniósł odpowiednio 29,5 % przychodów



skonsolidowanych oraz 39,6 % przychodów jednostkowych. Spółki z Grupy Kapitałowej nie są podmiotami powiązanymi kapitałowo lub osobowo z ww. dostawcą.

W okresie sprawozdawczym podstawowym kierunkiem sprzedaży Grupy były kraje Unii Europejskiej w tym dostawy krajowe. W okresie sprawozdawczym 97,6% przychodów było zrealizowanych na rynku europejskim w tym na rynku krajowym, pozostałe 2,4% sprzedaży było zrealizowane na pozostałych rynkach. Udział sprzedaży wyrobów na rynki krajów UE i pozostałe kraje spoza UE wyniósł 56,8 %.

Głównym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w I kwartale 2017 roku – podobnie jak w okresie porównywalnym były kapitały własne, które ukształtowały się na poziomie 530.974 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego kapitały własne wykazują zmniejszenie o 15 579 tys. zł. głównie z tytułu skupu akcji Alchemia S.A.

Łączna wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej ALCHEMIA na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 313 960 tys. zł. i w stosunku do roku 2016 uległa zwiększeniu o 44 581 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 126 tys. zł. natomiast w Jednostce Dominującej wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 510 tys. zł. W przepływach z działalności finansowej główną pozycję stanowi nabycie akcji własnych Jednostki Dominującej, wykup przez spółkę pozostałą powiązana wyemitowanych obligacji oraz zwiększenie bieżące kredytów przez spółki z Grupy.

## 5.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

### 5.2.1. Podstawowe informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ALCHEMIA [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest ALCHEMIA S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”]. Spółka dominująca ALCHEMIA S.A. została utworzona w dniu 15.11.1991 roku na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A Nr 10680/91 sporządzonego w IKN nr 18 w Warszawie. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000003096. Spółce dominującej ALCHEMIA S.A. nadano numer statystyczny REGON 530544669. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Jagiellońskiej 76, 03-301 Warszawa.

Strategia Emitenta i Grupy Kapitałowej ALCHEMIA zakłada dalsze wzmocnienie pozycji stworzonego wokół Alchemii Polskiego Koncernu Rurowego, koncentrując się przede wszystkim na produkcji szerokiej gamy rur oraz innych specjalistycznych wyrobów stalowych. Chcemy wykorzystać powiększoną skalę działania do poprawy rentowności przy jednoczesnym wykorzystaniu efektów synergii występujących między naszymi spółkami. Celem jest dobre zarządzanie i umacnianie pozycji Polskiego Koncernu Stalowego przyjaznego środowisku oraz zwiększanie sprzedaży produktów z tzw. wartością dodaną, głównie dla branży energetycznej oraz OCTG. W 2016 roku Grupa Kapitałowa Alchemia koncentruje się na podniesieniu konkurencyjności rur na rynku zwłaszcza wyspospecjalistycznych głównie dla na rynku branży energetycznej oraz OCTG. Grupa Kapitałowa zamierza w pełni wykorzystać szansę jaka otwiera się przed branżą hutniczą, tj. tak wiele innych sektorów gospodarki będzie mogła stać się beneficjentem środków pochodzących z Unii Europejskiej.

#### **Alchemia S.A.**

Przedmiotem działalności Emitenta jest działalność zlokalizowana w wyodrębnionych Oddziałach produkcyjnych polegająca na produkcji i dostarczaniu kontrahentom wyprodukowanych rur stalowych bez szwu walcowanych na gorąco we wszystkich zakresach charakteryzujących się wysoką jakością oraz wszelkich innych elementów związanych z realizacją projektów stalowych. Spółka posiada wszelkie certyfikaty i dopuszczenia jakościowe, które pozwalają jej oferować i sprzedawać swoje wyroby praktycznie na wszystkich rynkach świata.

Działalność operacyjna jest skupiona w czterech oddziałach Alchemia S.A. produkujących rury bez szwu:

- Walcowni Rur Batory w Chorzowie,
- Stalowni Batory w Chorzowie,
- Rurexpolu w Częstochowie,
- Walcowni Rur Andrzej w Zawadzkiem;

oraz spółkach zależnych:

- Huta Bankowa,
- Kuźnia Batory,

- Laboratoria Badań Batory,
- Rurexpol sp. z o.o.
- Walcownia Rur Andrzej sp. z o.o.

### **Oddziały**

Oddziały nie są jednostkami samobilansującymi. Oddziały są odrębnymi od Emitenta pracodawcami w rozumieniu przepisów prawa pracy. Wyodrębnienie oddziałów w ramach struktury organizacyjnej Emitenta ma na celu usprawnienie jego działalności operacyjnej i stanowi element porządkujący realizowanej od ubiegłego roku strategii Emitenta mającej na celu konsolidację segmentu produkcji stalowych rur bez szwu.

W Oddziale Walcownia Rur Batory wytwarzane są rury bez szwu o średnicach od 219 mm do 508 mm o bardzo wysokiej jakości ze wszystkich rodzajów stali, w tym ze stali węglowych, stopowych i żaroodpornych oraz rury gładkie przewodowe, okrętowe, kotłowe oraz konstrukcyjne, przeznaczone do obróbki wiorowej. Produkty te są wykorzystywane przede wszystkim w przemyśle energetycznym, petrochemicznym, wiertniczym oraz przy budowie ropociągów i gazociągów.

Oddział Stalownia Batory jest znaczącym na krajowym rynku producentem stali we wlewkach. Stal wytapiana jest w łukowych piecach elektrycznych. Posiadane urządzenie do próżniowego odgazowania stali (VAD) oraz pieco-kadz (LHF) do pozapiecowej rafinacji gwarantują otrzymanie stali we wlewkach o wysokiej jakości i czystości metalurgicznej. Wlewki stanowią półprodukt wykorzystywany w dalszych procesach technologicznych - przetwórstwie na wyroby długie, płaskie i kuto-walcowane. Znajdują zastosowanie przede wszystkim w przemyśle stoczniowym, motoryzacyjnym, górniczym, maszynowym i w budownictwie.

Oddział Rurexpol w Częstochowie znajduje się w czołówce producentów rur specjalistycznych o średnicach od 121 mm do 273 mm. Wyroby Oddziału znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle naftowym oraz do przesyłu gazu w trakcie wierceń poszukiwawczych ropy i gazu, jak również w trakcie eksploatacji złoża. Z kolei w Oddziale Rurexpol powstają także rury kotłowe i stopowe dla energetyki. Asortyment oferowanych przez Oddział Rurexpol uzupełniają rury konstrukcyjne do dalszej obróbki mechanicznej m.in. do siłowników hydraulicznych i elementów konstrukcji hal.

Oddział Walcownia Rur Andrzej specjalizuje się w produkcji rur przewodowych, kotłowych, konstrukcyjnych o mniejszych średnicach od 21 mm do 114 mm. Znajdują one zastosowanie w przemyśle budowlanym, energetycznym, chemicznym, petrochemicznym, budowy maszyn, stoczniowym i gazownictwie.

### **Spółki zależne**

Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji - w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. zajmowała się usługami laboratoryjnymi oraz pozostałymi usługami świadczonymi na rzecz podmiotów gospodarczych. W dniu 22.10.2014 r. NWZ podjęło decyzję o likwidacji spółki.

Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. - w 100%- udział bezpośredni i pośredni przez jednostkę zależną Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji - przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim badania w zakresie właściwości metali, w tym:

przygotowania prób do badań i obróbki cieplnej materiałów stalowych,  
 badania metaloznawcze wyrobów stalowych,  
 badania nieniszczące,  
 badania własności wytrzymałościowych wyrobów i półfabrykatów hutniczych,  
 badania Składu chemicznego wyrobów stalowych.

Kuźnia Batory Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A.. Spółka posiada 130-letnią tradycję istnienia. Była wielokrotnie modernizowana i rozbudowywana co przekładało się na pozycje Spółki na rynku, co przyczyniło się do uzyskiwania przez Spółkę istotnych i ważnych dla jej działalności certyfikatów i dopuszczeń jakościowych. Spółka od początków swojego istnienia zajmowała się przetwórstwem stali wysokojakościowych i specjalnych. Kuźnia Batory na swoje wyroby posiada uznanie i dopuszczenia Towarzystw Kłasyfikacyjnych takich jak: BV, DNV, GL, LRS, TUV, ABS, UDT , dyrektywa ciśnieniowa 97/23. Ponadto spółka ta posiada wdrożony i certyfikowany System Zarządzania Jakością ISO 9001.

Huta Bankowa Sp. z o.o. - w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. zajmuje się wytwarzaniem dwóch głównych grup wyrobów:

wyrobów walcowanych długich w tym: kęsów i kęsisk do kucia , prętów okrągłych i kwadratowych , kształtowników specjalnych i kątowników

wyrobów kuto-walcowanych w postaci obręczy kolejowych i tramwajowych oraz pierścieni.

W grupie wyrobów „walcowanych długich” Huta Bankowa Sp. z o.o. jest jedynym producentem krajowym (kształtowniki specjalne oraz pręty okrągłe o dużych średnicach).

W grupie wyrobów „kuto-walcowanych” jest jedynym wytwórcą obręczy kolejowych i tramwajowych.

Głównymi odbiorcami Huty Bankowa Sp. z o.o. są producenci maszyn i urządzeń , producenci łożysk, zakłady mechaniczne, kuźnie, producenci rur, stocznie, zakłady naprawcze taboru kolejowego.

Rurexpol Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. - podstawową działalnością spółki jest świadczenie usług laboratoryjnych świadczonych na rzecz podmiotów gospodarczych.

Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. - podstawową działalnością spółki jest świadczenie usług laboratoryjnych świadczonych na rzecz podmiotów gospodarczych.

Informacje nt. skali działania poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej ALCHEMIA zostały przedstawione w punkcie poświęconym segmentom operacyjnym i geograficznym.

## 5.2.2. Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2017 roku została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

| Nazwa spółki zależnej               | Siedziba                                      | Udział Grupy w kapitale: |            |
|-------------------------------------|---|--------------------------|------------|
|                                     |   | 30.09.2016               | 31.12.2015 |
| Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji | 41-506 Chorzów<br>ul. Dyrekcyjna 6            | 100 %                    | 100 %      |
| Huta Bankowa Sp. z o.o.             | 41-300 Dąbrowa Górnicza<br>ul. Sobieskiego 24 | 100 %                    | 100 %      |
| Kuźnia Batory Sp. z o.o.            | 41-506 Chorzów ul. Stalowa 1                  | 100 %                    | 100 %      |
| Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. | 41-506 Chorzów<br>ul. Dyrekcyjna 6            | 100 %(*)                 | 100 %(*)   |
| Rurexpol Sp. z o.o.                 | 42-207 Częstochowa<br>ul. Trochimowskiego 27  | 100 %                    | 100 %      |
| Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o.    | 47-120 Zawadzkie<br>ul. Lubliniecka 12        | 100 %                    | 100 %      |

(\*)udział bezpośredni i pośredni przez jednostkę zależną Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji

Wszystkie ww. spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Jednocześnie na dzień 31 marca 2017 r. spółka zależna Huta Bankowa Sp. z o.o. posiada 3.085 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł w RAPZ Sp. z o.o (co stanowi 42, 67% jej kapitału zakładowego).

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2017 udziały w spółce stowarzyszonej RAPZ Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej ul. Sienkiewicza 14 zostały wycenione metodą praw własności.

## 5.2.3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy tj. 31.grudnia 2016 r. w obecnym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany organizacyjne w strukturze Grupy Kapitałowej.

## 5.2.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta. Wykaz najważniejszych zdarzeń w okresie sprawozdawczym został przedstawiony poniżej.

Czynnikiem mającym wpływ na wyniki Grupy w 2017 r. ma ogólnoswiatowa sytuacja na rynku stalowym w szczególności agresywna polityka cenowa konkurencji na wyroby Grupy, oraz wzrost cen podstawowych surowców do produkcji.

Poniżej zamieszczono informacje nt. znaczących transakcji w trackie I kwartału 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

1. W okresie bilansowym Emitent realizował program skupu akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży, przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 18/2015 z dnia 17 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Alchemia S.A w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży.
2. W dniu 8 marca 2017 r. Emitent oraz dwa znaczące podmioty działające w branży stalowej na rynku środkowoeuropejskim wyraziły zamiar przeprowadzenia transakcji sprzedaży na rzecz Kupujących wszystkich udziałów w Hucie Bankowa Sp. z o.o. należących do Emitenta. Strony zgodnie wyraziły zamiar zawarcia umowy sprzedaży do dnia 30 kwietnia 2017 r., przy czym zgodnie z ustaleniami stron umowa sprzedaży będzie miała charakter warunkowy związany z koniecznością uzyskania zgody na koncentrację ze strony Komisji Europejskiej lub Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Ewentualna

finalizacja transakcji zostanie poprzedzona przeprowadzeniem przez Kupujących weryfikacji szczegółowego stanu Spółki Zależnej w tym w szczególności w zakresie jej stanu prawnego biznesowego oraz finansowego. Czas trwania wzajemnych uzgodnień w zakresie potencjalnego nabycia ww. udziałów został ustalony na czas oznaczony do dnia 15 maja 2017 r. jak również do tej daty strony uzgodniły wyłączność negocjacyjną. Jednocześnie uzgodnienia stron nie mają charakteru prawnie wiążącego w odniesieniu do zobowiązania żadnej ze stron do finalizacji transakcji. O ww. zdarzeniu Emitent informowała w raporcie bieżącym nr 50/2017 z 8 marca 2017 r.

3. W dniu 31 marca 2017 r. spółka zależna Emitenta – Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej, jako: NCBiR), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „SBR-X: Unikatowy pierścień stalowy kuto-walcowany specjalnego przeznaczenia o zaawansowanym, projektowanym przekroju i regulowanych właściwościach eksploatacyjnych”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.2 : Sektorowe programy B+R, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 24,2 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Zgodnie z zawartą z NCBiR umową, dofinansowanie tego projektu w wyniesie nie więcej niż 14,5 mln zł, co stanowi ok. 60% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój oraz innowacyjność Huty Bankowa Sp. z o.o., i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia

### **5.2.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W I kwartale 2017 roku emitent oraz jednostki od niego zależnych nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

### **5.2.6. Poręczenia i gwarancje**

W I kwartałach 2017 roku emitent oraz jednostki od niego zależnych nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, które stanowiłyby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez spółki z Grupy Kapitałowej ALCHEMIA nie przekracza wartości 10% kapitałów własnych Emitenta.

### **5.3. Prognozy wyników finansowych**

Nie dotyczy

### **5.4. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w perspektywie następnych miesięcy roku 2017 zależą będą głównie od:

- a) kształtowania się cen kruszyc, złomu i żelazostopów oraz innych niezbędnych podstawowych materiałów do produkcji prowadzonej w grupie,
- b) utrzymanie stałego poziomu zapotrzebowania/zamówień na wyroby produkowane w grupie,
- c) kursu walut EUR, USD
- d) sytuacji na rynku wschodnim,
- e) rytmiczności dostaw podstawowych surowców do produkcji.

## 5.5. Akcje i akcjonariat

### 5.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Zgodnie z posiadanymi informacjami, na dzień przekazania raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ALCHEMIA S.A. są:

| Lp. | Wyszczególnienie         | Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r. |                                   | Stan na dzień przekazania raportu za 2016 r. |                                   |
|-----|--------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
|     |                          | Ilość akcji  | % udział w ogólnej liczbie głosów | Ilość akcji                                  | % udział w ogólnej liczbie głosów |
| 1.  | Roman Krzysztof Karkosik | 131.466.798 <sup>1)</sup>                              | 65,73 <sup>2)</sup>               | 131.466.798 <sup>3)</sup>                    | 65,73 <sup>4)</sup>               |
| 2.  | Grażyna Wanda Karkosik   | 41.026.801   | 20,51                             | 41.026.801                                   | 20,51                             |
| 3.  | Pozostali                | 27.506.401   | 13,76                             | 27.506.401                                   | 13,76                             |

<sup>1)</sup> zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 z dnia 23.02.2017 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 49.674.698 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 81.792.100 sztuk akcji Alchemia S.A. przy czym zgodnie z ww. zawiadomieniem na pośredni stan posiadania składają się:

i) 15.842.100 akcji własnych Alchemia S.A., ii) 59.930.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Impexmetal S.A., iii) 5.250.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Eastside – Bis sp. z o.o., iv) 770.000 akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Boryszew S.A.

<sup>2)</sup> zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 z dnia 23.02.2017 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 24,8373% oraz pośrednio 40,8961% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, przy czym na pośredni stan posiadania składają się: i) akcje własne Alchemia S.A., które stanowią 7,921% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, ii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Impexmetal S.A., które stanowią 29,965% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, iii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Eastside – Bis sp. z o.o., które stanowią 2,625% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, iv) akcje Alchemia posiadane przez Boryszew S.A., które stanowią 0,385% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A

<sup>3)</sup> zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 z dnia 23.02.2017 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 49.674.698 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 81.792.100 sztuk akcji Alchemia S.A. przy czym zgodnie z ww. zawiadomieniem na pośredni stan posiadania składają się:

i) 15.842.100 akcji własnych Alchemia S.A., ii) 59.930.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Impexmetal S.A., iii) 5.250.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Eastside – Bis sp. z o.o., iv) 770.000 akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Boryszew S.A.

<sup>4)</sup> zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 z dnia 23.02.2017 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 24,8373% oraz pośrednio 40,8961% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, przy czym na pośredni stan posiadania składają się: i) akcje własne Alchemia S.A., które stanowią 7,921% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, ii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Impexmetal S.A., które stanowią 29,965% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, iii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Eastside – Bis sp. z o.o., które stanowią 2,625% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, iv) akcje Alchemia posiadane przez Boryszew S.A., które stanowią 0,385% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 23 marca 2017r. do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał zawiadomień od Akcjonariuszy sporządzonych na podstawie odpowiednio art. 69 Ustawy o ofercie publicznej [...], art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jak również na podstawie art. 19 rozporządzenia MAR w sprawie transakcji dokonanych na akcjach Spółki.

Emitent przypomina również, iż niezależnie od stanu posiadania akcji Spółki przez Pana Romana Karkosika wskazanego powyżej na podstawie zawiadomienia, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka zwiększyła stan posiadania akcji własnych z 15.842.100 akcji, z uwzględnieniem rozliczenia akcji nabytych i opłaconych przez Dom Maklerski mBank, do 17.978.700 akcji własnych.

### 5.5.2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 oraz nie posiadają akcji emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały w ww. okresie również uprawnień do akcji Emitenta.

## 5.6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczęcia postępowania oraz stanowisko emitenta,

nie występuje

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postanowień odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

nie występuje

## 5.7. Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego

### Zarząd ALCHEMIA S.A.

W trakcie 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco :

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Pani Karina Wściubiak-Hankó | Prezes Zarządu Dyrektor Generalny            |
| Pan Marek Misiakiewicz      | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Rozwoju      |
| Pan Janusz Siemieniec       | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Operacyjnych |

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2017 r. podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu Alchemia S.A. na kolejną trzyletnią kadencję. Kadencja ta rozpocznie się z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, tj. za 2016 r.

Zarząd działa w oparciu o przepisy Statutu Spółki oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd jest organem wykonawczym kierującym działalnością Spółki.

Według Statutu Spółki Zarząd składa się z od jednego do pięciu osób wybieranych na trzy lata przez Radę Nadzorczą Spółki i działa pod przewodnictwem Prezesa. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w granicach określonych prawem. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Spółkę reprezentują Prezes Zarządu samodzielnie lub Wiceprezes Zarządu wraz z prokurentem.

Prezes kieruje pracą Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Głosowanie jest jawne, jednakże na wniosek jednego z członków Zarządu przeprowadza się głosowanie tajne.

Wszyscy Członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Do zakresu działania Zarządu należy podejmowanie decyzji związanych z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżonych ustawą lub Statutem do kompetencji WZA lub Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki upoważniony jest m.in. do składania i przyjmowania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w szczególności w zakresie spraw majątkowych Spółki i zawierania umów.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu Spółki, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien powstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Szczegółowe zasady działania Zarządu reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, dostępne na stronie internetowej Spółki [www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl)

## Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A.

W trakcie 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- |                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| ▪ Pan Wojciech Zymek   | Przewodniczący ,    |
| ▪ Pan Arkadiusz Krężel | Wiceprzewodniczący, |
| ▪ Pan Mirosław Kutnik  | Sekretarz,          |
| ▪ Pan Dariusz Jarosz   | Członek,            |
| ▪ Pan Jarosław Antosik | Członek.            |

Statut Spółki stanowi, że Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, zaś członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

### 5.8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w tym informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Poza informacjami zamieszczonymi w ramach niniejszego Sprawozdania za I kwartały 2017 roku Zarząd Emitenta nie identyfikuje innych istotnych informacji które mogłyby być istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian jak również takich, które mogą być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

### 5.9. Data sporządzenia raportu

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 12.05.2017 roku.

### 5.10. Podpisy osób zarządzających

| Data         | Imię i Nazwisko        | Funkcja            |       |
|--------------|------------------------|--------------------|-------|
| 12.05.2017 r | Karina Wściubiak-Hankò | Prezes Zarządu     | ..... |
| 12.05.2017 r | Marek Misiakiewicz     | Wiceprezes Zarządu | ..... |
| 12.05.2017 r | Janusz Siemieniec      | Wiceprezes Zarządu | ..... |

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

| Data         | Imię i Nazwisko  | Funkcja         |       |
|--------------|------------------|-----------------|-------|
| 12.05.2017 r | Agnieszka Ociepa | Główny Księgowy | ..... |

ALCHEMIA S.A.

[www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl)

A decorative graphic at the bottom of the page features a complex, layered design. It includes a prominent red wave that curves across the bottom, overlaid with a grey wave. Below these, there is a dense, intricate grid of fine lines in shades of red and orange, creating a textured, almost crystalline appearance. The overall effect is modern and dynamic.