



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej ALCHEMIA
za I półrocze 2018 roku**

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
1.1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
1.2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	4
1.3.	Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych	5
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	5
3.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA.....	5
3.1.	Historia	5
3.2.	Podstawowe informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA.....	6
3.3.	Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA	8
3.4.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	8
3.5.	Zatrudnienie	9
3.6.	Omówienie przyjętych zasad rachunkowości	9
3.7.	Konsolidacja.....	13
4.	KOMENTARZ NT. WYNIKÓW ORAZ SYTUACJI FINANSOWEJ	15
4.1.	Sytuacja Grupy Kapitałowej ALCHEMIA	15
4.2.	Wyniki segmentów działalności.....	17
5.	INFORMACJE NT. DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2018 ROKU	18
5.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.....	18
5.2.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	19
5.3.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	20
5.4.	Poręczenia i gwarancje	20
5.5.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	20
6.	PERSPEKTYWY, CZYNNIKI ROZWOJU ORAZ RYZYKA.....	20
6.1.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	20
6.2.	Opis czynników zagrożeń i ryzyk	21
6.3.	Prognozy wyników finansowych.....	22
7.	AKCJE I AKCJONARIAT	22
7.1.	Struktura kapitału zakładowego	22
7.2.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	23
7.3.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	24
8.	INFORMACJA NT. ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO	24
9.	INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN W TYM INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA	25
10.	DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU.....	25
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	25
12.	PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	26

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 EUR, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	586 182	469 630	138 268	110 569
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	38 496	-4 603	9 080	-1 084
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 611	1 406	6 985	331
Zysk (strata) netto	26 046	-530	6 144	-125
Zysk (strata) netto przypadający jednostki dominującej	26 046	-530	6 144	-125
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,14	0,00	0,03	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	6 821	-12 389	1 609	-2 917
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	-24 461	24 116	-5 770	5 678
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	4 348	-5 748	1 028	-1 353
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 282	5 979	-3 133	1 408
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	905 150	862 299	207 527	206 742
Zobowiązania długoterminowe	44 525	39 744	10 208	9 529
Zobowiązania krótkoterminowe	305 110	292 993	69 954	70 247
Kapitał własny	555 515	529 562	127 365	126 966
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	555 515	529 562	127 365	126 966

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 EUR, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	457 523	354 103	107 920	83 369
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	14 700	-4 150	3 467	-977
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 192	13 105	2 168	3 085
Zysk (strata) netto	10 238	10 764	2 415	2 534
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	10 238	10 764	2 415	2 534

Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,06	0,06	0,01	0,01
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	-6 495	-16 140	-1 532	-3 800
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	1 071	27 123	253	6 386
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	1 729	-8 913	408	-2 098
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 695	2 070	-872	487
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	796 089	774 529	182 522	185 698
Zobowiązania długoterminowe	16 131	15 264	3 698	3 660
Zobowiązania krótkoterminowe	210 561	200 013	48 276	47 954
Kapitał własny	569 397	559 252	130 548	134 084
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	569 397	559 252	130 548	134 084

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:
 - 30.06.2018 4,3616 PLN/EUR,
 - 31.12.2017 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - 01.01 - 30.06.2018 - 4,2395 PLN/EUR,
 - 01.01 - 30.06.2017 - 4,2474 PLN/EUR

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alchemia w I półroczu 2018 roku zawiera informacje, których zakres został określony w § 69 w związku z § 66 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie).

Skonsolidowany raport półroczny, którego elementem jest niniejsze Sprawozdanie z działalności został sporządzony na podstawie § 69 w związku z ust. 1 pkt 2 oraz ust. 2 § 60 jak również § 62 ust. 3 ww. Rozporządzenia.

Skrócone sprawozdania finansowe za I półrocze 2018 r. (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) zostały przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”). Sprawozdania, o których mowa powyżej zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

3. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA

3.1. Historia

Historia Alchemii jako spółki akcyjnej rozpoczęła się w 1991 roku kiedy to została utworzona spółka akcyjna Garbarnia Brzeg. Cztery lata później jej akcje zostały przekazane do Narodowych Funduszy Inwestycyjnych. Następnie w 1998 roku akcje Spółki zostały wprowadzone na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie

jako Garbarnia Brzeg. Do końca I kwartału 2004 roku wytwarzane były skóry przeznaczone do produkcji obuwia, odzieży, wyrobów galanteryjnych oraz artykułów technicznych. W marcu 2004 roku zaprzestano produkcji garbarskiej i wydzierżawiono majątek produkcyjny.

W kwietniu 2004 roku rozpoczęto działalność w zakresie gromadzenia i recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych PET, PE, PP. Na przełomie lat 2004/2005 miała miejsce zmiana nazwy z Garbarnia Brzeg S.A. na Alchemia S.A. Od 2005 roku Alchemia rozbudowywała swoją Grupę Kapitałową działającą już w branży metalowej. We wrześniu 2005 r. przejęto 100% udziałów w Hucie Batory z Chorzowa. W czerwcu 2006 roku zakupiona została spółka remontowa Batory Serwis. Od listopada 2006 r. do listopada 2007 r. w Grupie znajdowała się firma serwisowa Hydromech.

W grudniu 2006 r. zakupiono Laboratorium Badań Batory. W styczniu 2007 r. roku przejęta została od Arcelor–Mittal Huta Bankowa. W marcu 2007 r. nabyto Kuźnię Batory. Na początku stycznia 2011 roku Grupa poszerzyła się o kolejnego producenta rur bez szwu - częstochowski Rurexpol. A we wrześniu tego samego roku do Grupy dołączyła Walcownia Rur Andrzej produkująca gorącowalcowane rury stalowe bez szwu o małych średnicach.

Na początku 2013 roku w ramach spółki Alchemia SA, w celu usprawnienia funkcjonowania całej Grupy, skonsolidowane zostały zakłady produkujące rury bez szwu tzn. Huta Batory, Rurexpol oraz Walcownia Rur Andrzej.

W listopadzie 2014 roku utworzono w ramach struktury organizacyjnej Emitenta następujące oddziały:

- a) Alchemia S.A. Oddział Walcownia Rur Batory w Chorzowie,
- b) Alchemia S.A. Oddział Stalownia Batory w Chorzowie,
- c) Alchemia S.A. Oddział Rurexpol w Częstochowie,
- d) Alchemia S.A. Oddział Walcownia Rur Andrzej w Zawadzkiem.



Od początku 2016 roku siedziba Alchemia S.A. mieści się przy ul. Jagiellońskiej 76 w Warszawie.

W 2018 roku podjęte zostały działania zmierzające do połączenia Jednostki Dominującej ze spółką zależną Kuźnią Batory Sp. z o.o.

3.2. 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, Emitentem”]. 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 000003096. 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 (Oil Country Tubular Goods).

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Alchemia koncentruje się na podniesieniu konkurencyjności rur na rynku zwłaszcza wysokospecjalistycznych głównie 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 2013 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 wiórowej. 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-kadź (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, górnictwym, 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 nafty 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% zależnej od ALCHEMIA S.A. poprzez 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 pozycję 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 uznania i dopuszczenia Towarzystw Klasyfikacyjnych 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.

3.3. Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2018 roku została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		30.06.2018	31.12.2017
Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji	41-506 Chorzów ul. Dyrekcyjna 6	100 %	100 %
Huta Bankowa Sp. z o.o.	41-300 Dąbrowa Górnicza 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 ul. Dyrekcyjna 6	100 %(*)	100 %(*)
Rurexpol Sp. z o.o.	42-207 Częstochowa ul. Trochimowskiego 27	100 %	100 %
Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o.	47-120 Zawadzkie ul. Lubliniecka 12	100 %	100 %

(*) Alchemia posiada łącznie (100% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów, przy czym bezpośrednio posiada ok. 12,7% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów tej spółki oraz pośrednio tj. przez jednostkę zależną Huta Batory Sp. zo.o. w likwidacji 87,3% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów.

Wszystkie ww. spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Ponadto ALCHEMIA posiada pośrednio (tj. przez Huta Bankowa Sp. z o.o.) 42,67% udziałów w kapitale zakładowym w RAPZ Sp. z o.o. Spółka RAPZ Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną dla Emitenta i jest konsolidowana metoda praw własności.

3.4. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Od dnia kończącego poprzedni rok finansowy tj. 31.grudnia 2017 r. i w obecnym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w organizacyjne w strukturze Grupy Kapitałowej.

Po dniu bilansowym Emitent podjął decyzję o połączeniu ze spółką zależną Kuźnią Batory Sp. z o.o. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Kuźnia Batory Sp. z o.o. na Spółkę Alchemia S.A.

3.5. Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2018 r zatrudnienie w poszczególnych spółkach GK Alchemia przedstawiało się następująco:

Alchemia S.A wraz z Oddziałami	1.527
Huta Bankowa sp. z o.o.	522
Kuźnia Batory sp. z o.o.	82
Laboratoria Badań Batory sp. z o.o.	43
WRA sp. z o.o.	15
Rurexpol sp. z o.o.	9

Łączne zatrudnienie w GK Alchemia na 30.06.2018 – 2.198 osób

3.6. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa ALCHEMIA stosowała zasady rachunkowości obowiązujące w 2017 roku z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w roku 2018.

1. Zasada kontynuacji działania

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostki będą kontynuowały w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazywanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.). W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

2. Zasada memoriału

Zasada memoriału nakłada obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

3. Zasada współmierności

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu.

Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążają wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

4. Zasada ostrożności

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

5. Zasada ciągłości

Zasada ciągłości obejmuje ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe.

Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

6. Zasada istotności

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji ocenianych należy łączyć.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

7. Zasada zakazu kompensat

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
2. zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

8. Zasada przewagi treści nad formą

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Skutki wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zostały odniesione na niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone. Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które już zostały ujęte jako składnik aktywów, dodaje się do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów własnych oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.

Okres ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

- a) budynki i budowle – według oceny dokonanej przez dział techniczny zajmujące się administrowaniem wymienioną grupą środków trwałych z uwzględnieniem stanu technicznego danego obiektu
- b) maszyny i urządzenia - według oceny dokonanej przez dział techniczny zajmujące się administrowaniem wymienioną grupą środków trwałych z uwzględnieniem stanu technicznego danego obiektu
- c) środki transportu - według oceny dokonanej przez dział techniczny zajmujące się administrowaniem wymienioną grupą środków trwałych z uwzględnieniem stanu technicznego danego obiektu

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

10. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie - koszty badań rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

11. Leasing

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu materiałów i towarów (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) stosuje się metodę FIFO i/lub metodę szczegółowej identyfikacji ceny. Do ustalenia kosztów z tytułu rozchodu wyrobów gotowych stosowana jest metoda średnioważona i/lub metoda szczegółowej identyfikacji.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyceny zapasów i produkcji gotowej na dzień bilansowy dokonuje się według ceny ich nabycia, kosztu wytworzenia z uwzględnieniem zasad rozliczeń cen ewidencyjnych, nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto.

W sytuacji gdy wartość zapasów w cenach nabycia lub kosztach ich wytworzenia jest wyższa niż ich cena sprzedaży netto, różnicę aktualizującą do poziomu nie przekraczającego wartości w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód produkcji w toku stanowi zmianę stanu remanentów.

13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych i wartości niematerialnych aż do momentu oddania tych składników do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

14. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy jednostka dominująca bądź spółki objęte konsolidacją stają się stroną wiążącej umowy.

15. Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacje mają kompensować. Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

16. Należności z tytułu należności i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość należności.

17. Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączy z zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

18. Zobowiązania finansowe i instrumenty finansowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach jednostki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

19. Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości wymaganej zapłaty.

21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

22. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z MSSF nr 15 „Przychody z umów z klientami” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy) w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta.

23. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się

wymagalne. Podatek odroczoney jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczoney jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

3.7. Konsolidacja

Cele konsolidacji sprawozdań finansowych

Konsolidacja ma na celu przedstawienie majątku, sytuacji finansowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, tak jakby była to jedna jednostka.

Grupa Kapitałowa ALCHEMIA obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki od niej zależne.

Podmioty powiązane, jednostki dominujące, jednostki zależne i jednostki stowarzyszone

- I. Jednostki powiązane z jednostką - rozumie się przez to jej jednostkę dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone oraz jednostki znajdujące się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnika jednostki zależnej.
- II. Podmiotami powiązanymi z jednostką są:
 - 1) podmioty, które w sposób bezpośredni lub pośredni poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - a) kontrolują, lub są kontrolowane lub pozostają pod wspólną kontrolą jednostki (zaliczają się do nich jednostki dominujące Grup Kapitałowych, jednostki zależne oraz jednostki zależne tej samej Grupy Kapitałowej)
 - b) posiadają udział w jednostce pozwalający na wywieranie znaczącego wpływu na jednostkę lub,
 - c) sprawują współkontrolę nad jednostką
 - 2) jednostki stowarzyszone z tą jednostką (rozumiane zgodnie z treścią MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”),
 - 3) wspólne przedsięwzięcia, w których udziały posiada jednostka,
 - 4) członkowie kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jej jednostki dominującej,
 - 5) bliscy członkowie rodzin osób wymienionych w punktach 1 i 4,
 - 6) jednostki, nad którymi osoby wymienione w punktach 4 i 5 sprawują kontrolę, współkontrolę, znaczący wpływ lub posiadające bezpośrednio lub pośrednio znaczący udział w prawach głosu.

Jednostką dominującą jest jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Jednostką zależną jest jednostka gospodarcza, która jest kontrolowana przez jednostkę dominującą.

Przyjmuje się, że kontrola jest sprawowana, jeżeli jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swe jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w jednostce zależnej. O sprawowaniu kontroli można mówić także wówczas, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w jednostce zależnej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki zależnej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania i usuwania większości Członków Zarządu jednostki zależnej lub,
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach Zarządu jednostki zależnej.

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ i która nie jest ani jednostką zależną od inwestora, ani wspólnym przedsięwzięciem z inwestorem. Przyjmuje się, że znaczący wpływ jest wywierany, jeżeli znaczący inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swe jednostki zależne – 20% lub więcej głosów w jednostce, w której dokonał inwestycji. Znaczący wpływ inwestora na jednostkę stowarzyszoną może przybrać następujące formy:

- a) zasiadanie w Zarządzie jednostki,
- b) udział w tworzeniu strategii działania jednostki, w tym w decyzjach o wypłatach dywidendy, istotne transakcje pomiędzy inwestorem a jednostką, wzajemna wymiana personelu kierowniczego, lub, udostępnienie informacji technicznych o zasadniczym znaczeniu.

Obowiązek sporządzania sprawozdania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyłączenia z konsolidacji.

Jednostki zależne od ALCHEMIA S.A., które są jednostkami dominującymi wobec własnych jednostek zależnych, nie sporządzają skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

1. właściciele udziałów mniejszości w tych jednostkach dominujących zostali o tym fakcie poinformowani i nie zgłosili sprzeciwu,
2. dłużne i kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez jednostki dominujące nie są przedmiotem publicznego obrotu na urzędowym rynku papierów wartościowych.

W celu ustalenia listy jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz listy jednostek wyłączonych z konsolidacji, stosowane są kryteria jakościowe, uzupełniane przez kryteria ilościowe.

Odniesienie powiązań pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej do tych kryteriów jest podstawą stwierdzenia, czy dana jednostka jest nieistotna z punktu widzenia prawidłowej prezentacji Grupy Kapitałowej jako całości, a co za tym idzie, czy może być wyłączona z konsolidacji.

Nie można uznać jednostki Grupy Kapitałowej za nieistotną, jeżeli:

- dostarcza towary i usługi, które są zgodne z główną działalnością jednostki dominującej lub innych jednostek Grupy Kapitałowej, a brak tej jednostki może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną całej Grupy;
- stanowi dla jednostki dominującej źródło długoterminowego kapitału lub funduszy służących utrzymaniu jej głównej działalności;
- powoduje ponoszenie przez jednostkę dominującą dużego ryzyka związanego z posiadaniem tej jednostki lub z posiadaniem aktywów służących uzyskaniu większości korzyści z jej działalności;
- prowadzi działalność w imieniu jednostki dominującej zgodnie z jej potrzebami gospodarczymi, z tytułu których jednostka dominująca uzyskuje korzyści;
- posiada akcje własne jednostki dominującej.

Wycena inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych oraz w udziałach we wspólnych przedsięwzięciach

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym przez Spółki Grupy Kapitałowej Alchemia inwestycje w jednostkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach wycenia się na dzień bilansowy według ceny ich nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach zależnych wycenia się z zastosowaniem zasad wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzają jednostki dominujące. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera:

- a) skonsolidowany bilans,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- c) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- e) informację dodatkową (wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia).

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Operacje podlegające wyłączeniu realizowane pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny przedstawiać operacje zrealizowane pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA a podmiotami zewnętrznymi. Aby osiągnąć ten cel należy:

- 1) zidentyfikować w każdej Spółce konta, na których rejestrowane są operacje z innymi Spółkami wchodzącymi w skład holdingu,
- 2) dokonać uzgodnienia sald i obrotów pomiędzy każdą ze Spółek konsolidowanych,
- 3) wyłączyć operacje dotyczące:
 - a) wartości nabycia udziałów (akcji) przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych (wyłączenie ze sprawozdania jednostki dominującej),
 - b) części kapitałów własnych jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własnościach tych jednostek (wyłączenie ze sprawozdań spółek zależnych)
 - c) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 - d) przychodów i kosztów z tytułu operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - e) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartościach aktywów podlegających konsolidacji.

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego bilansu. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości. Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu. Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału a aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

4. KOMENTARZ NT. WYNIKÓW ORAZ SYTUACJI FINANSOWEJ

4.1. Sytuacja Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

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 pierwszym półroczu 2018r. kontynuowana była dobra koniunktura w branży stalowej rozpoczętej w połowie 2017r., co miało wpływ na dalszą poprawę wyników osiągniętych przez GK Alchemia.

Światowa produkcja stali po pierwszych 5 miesiącach 2018 wzrosła o 5% wobec tego samego okresu ubiegłego roku. W UE wzrosła produkcja stali r/r po pierwszych 5 miesiącach o 2% ale w Polsce ten wzrost wyniósł już analogicznie o 3%.

Widać też mocne wzrosty zużycia jawnego wyrobów stalowych. To efekt wzrostu PKB Polski, który jest na poziomie 5% i bardzo dobrej koniunktury w większości branż stalochłonnych. Potwierdza to ogólny klimat w przetwórstwie przemysłowym (produkcja sprzedana przemysłu większa o 6% r/r). Poprawę wzrostu zakłóca trochę kwestia spadku zużycia jawnego wobec b.r. ale dalej jest ono większe o ok. 12%.

Widać dalszą, stopniową poprawę marż przy wyższych cenach sprzedaży i relatywnie mniejszym wzroście cen surowców. Pozwala to na dalszą poprawę wyniku na poziomie operacyjnym i utrzymaniu wolumenów sprzedaży.

W przypadku rynku krajowego mamy zwiększający się napływ wyrobów z importu. Jednak przy wzrastającym zużyciu jawnym Spółki GK Alchemia starają się wybierać i pozyskiwać zamówienia na asortymenty o lepszych parametrach marżowych. Oczekiwana jest jednak cały czas kontynuacja pozytywnych tendencji i dalsza poprawa wyników Grupy.

Widać dalszą tendencję wzrostową na rynku oraz utrzymujące się dobre ceny sprzedaży wyrobów stalowych. Powyższe wynika z kontynuowania ożywienia gospodarczego, ze szczególnym uwzględnieniem Chin, co spowodowało zmniejszenie napływu tanich wyrobów stalowych z tamtego kierunku.

Ta sytuacja widoczna była również w Polsce i UE, gdzie mamy utrzymujący się poziom cen wyrobów stalowych. Wykorzystanie mocy produkcyjnych wciąż jest jednak na relatywnie wyższym poziomie co wpłynie na stabilizację wielkości produkcji wolumenowej.

Wyniki finansowe

Lp.	Wyszczególnienie w tys. zł	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
		I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017
1.	Przychody ze sprzedaży	586 182	469 630	457 523	354 103
2.	Koszty sprzedanych produktów	-518 899	-443 897	-424 176	-342 849
3.	Wynik ze sprzedaży brutto	67 283	25 733	33 347	11 254
4.	Koszty sprzedaży i zarządu	-30 001	-31 688	-18 674	-15 997
5.	Wynik na sprzedaży	37 282	-5 955	14 673	-4 743
6.	Wynik operacyjny	38 496	-4 603	14 700	-4 150
7.	Wynik netto	26 046	-530	10 238	10 764
8.	Amortyzacja	18 493	18 646	13 159	13 047
9.	EBITDA	56 989	14 043	27 859	8 897

Grupa ALCHEMIA zamknęła okres sprawozdawczy za I półrocze 2018 rok zyskiem netto w wysokości 26 mln zł. Wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu I półrocza 2017 był wyższy o 26,6 mln. zł. Wynik brutto na sprzedaży po I półroczu wyniósł 67,3 mln zł. i był wyższy o 41,5 mln zł. od wyniku w

analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawa na rynku stali od IIQ 2017 pozwoliła zwiększyć produkcję i podnieść ceny sprzedaży co wpłynęło na osiągnięcie dodatniego wyniku na sprzedaży. Przychody GK wzrosły w stosunku do analogicznego okresu o 116,6 mln zł. Koszty sprzedaży za I półrocze 2018 r były niższe o 1,7 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Powyższe przełożyło się na osiągnięty za I półrocze 2018 r wynik na sprzedaży, który był wyższy o 43,2 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej za I półrocze 2018 wyniosło 1,2 mln zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyło się o 0,2 mln zł. Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych było rozwiązanie rezerw oraz ostrożnej wyceny wyrobów gotowych. Saldo przychodów /kosztów finansowych za I półrocze 2018 wyniosło -8,9 mln zł. i było niższe o 14,8 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017. Główny wpływ na ww. saldo miała wycena krótkoterminowych aktywów finansowych. EBITDA wyniosła 57 mln zł. i uległa zwiększeniu o 43 mln zł. Ostateczny wynik finansowy netto GK Alchemia jest zatem konsekwencją wyniku na działalności operacyjnej i działalności finansowej.

Alchemia S.A. zamknęła okres sprawozdawczy za I półrocze 2018 roku zyskiem netto w wysokości 10,2 mln. zł., który w porównaniu do analogicznego okresu za I półrocze 2017 roku uległ nieznacznemu zmniejszeniu o 526 tys. zł.. Wynik brutto na sprzedaży po I półroczu 2018 r. był wyższy tj. o 22 mln zł. od analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty sprzedaży wzrosły 2,7 mln zł. co było związane z wyższą sprzedażą wyrobów Spółki. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 27 tys. zł. i było niższe o 0,6 mln zł. od analogicznego okresu roku poprzedniego. Saldo przychodów /kosztów finansowych za I półrocze 2018 wyniosło -5,5 mln zł. i było niższe o 22,7 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017. Główny wpływ na w/w saldo miała wycena krótkoterminowych aktywów finansowych. EBITDA wyniosła 27,8 mln zł. i uległa zwiększeniu o 18,9 mln zł. Ostateczny wynik finansowy netto Alchemia jest zatem konsekwencją wyniku na działalności operacyjnej i działalności finansowej.

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 półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa Alchemia w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego uzyskała przychody operacyjne większe o 116.552 tys. zł. natomiast koszty sprzedanych produktów zwiększyły się o 75.002 tys. zł. W I półroczu nastąpił wzrost przychodów a ceny nieznacznie uległy zwiększeniu, co pozwoliło skorelować ceny sprzedaży wyrobów grupy z utrzymującymi się wysokimi kosztami podstawowych materiałów do produkcji wyrobów Grupy. Ceny sprzedaży wyrobów sukcesywnie rosną, jednak jeszcze ich wzrost nadal następuje z pewnym opóźnieniem w porównaniu do cen surowców.

W segmencie rur i wlewków przychody I półrocza 2018 wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku 2017 o 87 mln zł, a rentowność na segmencie wyniosła 9 %. Ożywienie rynku na wyroby długie pozwoliło na maksymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w segmencie wyrobów walcowanych długich oraz znaczne zwiększenie marży w tym segmencie. Przychody tego segmentu wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego o 21,9 mln zł. Utrzymano poziom zamówień w segmencie wyrobów kuto-walcowanych i utrzymano ceny sprzedaży asortymentu pierścieni. Przychody tego segmentu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 6,5 mln zł. Przychody segmentu wyrobów kutych wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego o 1,4 mln zł oraz uzyskano dodatni wynik na tym segmencie.

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

W I półroczu 2018 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 półroczu 2018 r. wyniósł odpowiednio 26,9 % przychodów skonsolidowanych oraz 34,4 % przychodów jednostkowych Spółki Alchemia S.A. Spółki z Grupy Kapitałowej nie są podmiotami powiązanymi kapitałowo lub osobowo z ww. dostawcą.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zbywała swoje produkty oraz świadczyła usługi przede wszystkim na rynkach krajów UE, podobnie jak w 2017 roku.

Sprzedaż do żadnego z odbiorców zewnętrznych nie przekracza 10% przychodów ze sprzedaży (tak skonsolidowanych jak i jednostkowych). Sprzedaż przez Alchemia S.A. kęsisk do Huty Bankowa sp. z o.o. przekracza 10% przychodów ze sprzedaży i wynosi 23,5% przychodów jednostkowych Spółki Alchemia S.A. Huta Bankowa sp. z o.o jest spółka zależna od Alchemia S.A.

W okresie sprawozdawczym podstawowym kierunkiem sprzedaży Grupy były kraje Unii Europejskiej w tym dostawy krajowe. W okresie sprawozdawczym 97,5% przychodów było zrealizowanych na rynku europejskim w tym na rynku krajowym, pozostałe 2,5% sprzedaży było zrealizowane na pozostałych rynkach. Udział sprzedaży wyrobów Grupy na rynki krajów UE (poza Polską) i pozostałe kraje spoza UE wyniósł 56,9 %.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. geograficznego podziału sprzedaży w 2018 roku i okresie porównywalnym 2017 roku.

Kierunek sprzedaży (tys. zł)	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Kraj	250 669	202 612	277 342	222 595
Kraje Unii Europejskiej	310 594	255 377	160 486	123 350
Pozostałe kraje	24 919	11 641	19 695	8 158
Ogółem	586 182	469 630	457 523	354 103

Głównym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w I półroczu 2018 roku – podobnie jak w okresie porównywalnym były kapitały własne, które ukształtowały się na poziomie 555 515 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego kapitały własne wykazują zwiększenie o 26 mln zł głównie z tytułu skonsolidowanego wyniku finansowego za I półrocze 2018 r.

Łączna wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej ALCHEMIA na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 349,63 mln zł. i w stosunku do roku 2017 uległy zwiększeniu o 16,9 mln zł.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13.282 tys. zł. natomiast w Jednostce Dominującej wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 695 tys. zł.

W przepływach pieniężnych Grupy z działalności inwestycyjnej główną pozycją stanowią wydatki na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wpływ z tytułu wykupu przez spółkę UNIBAX wyemitowanych obligacji. Natomiast z działalności finansowej główną pozycją stanowi wpływ z tytułu zwiększenia bieżących kredytów przez Spółki Grupy.

4.2. Wyniki segmentów działalności

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

1. Rury i wlewki stalowe,
2. Badania i analizy techniczne,
3. Wyroby kute,
4. Usługi przetwórstwa stali,
5. Wyroby walcowane długie,
6. Pierścienie kuto-walcowane,
7. Pozostałe

Spośród wskazanych powyżej segment *Rury i wlewki stalowe* został wyodrębniony w ramach działalności Jednostki Dominującej.

Segmenty operacyjne, które nie przekroczyły progów ilościowych, prezentowane są w kategorii „Pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- ❖ • odpady produkcyjne,
- ❖ • refakturowanie usług dzierżawy, usług transportowych i telekomunikacyjnych,
- ❖ • inne.

Informacja nt. wyników segmentów działalności w I półroczu 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Segment (tys. zł)	Rury i wlewki stalowe	Badania i analizy techniczne	Wyroby kute	Usługi przetwórstwa stali
Przychody od klientów zewnętrznych	332 545	725	14 232	807
Wynik operacyjny segmentu na sprzedaży	30 383	-1	764	221
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	13 159	204	0	0

Segment (tys. zł)	Wyroby walcowane długie	Pierścienie kuto- walcowane	Pozostałe	Suma (z uwzględnieniem pozycji nieprzypisanych do segmentów)
Przychody od klientów zewnętrznych	184 321	44 940	8 612	586 182
Wynik operacyjny segmentu na sprzedaży	28 676	5 239	1 997	68 497
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3 079	1 049	995	18 486

Szczegółowe informacje nt. segmentów działalności zostały zamieszczone w nocie nr 6 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych segmentów oraz grup produktowych obejmują szereg wyrobów występujących w wielu wersjach każdy, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu z działalności pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

5. INFORMACJE NT. DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2018 ROKU

5.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

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

Czynnikiem mającym wpływ na wyniki Grupy w 2018 r. ma ogólnoswiatowa sytuacja na rynku stalowym w szczególności agresywna polityka cenowa konkurencji na wyroby Grupy, oraz wysokie ceny podstawowych surowców do produkcji.

Poniżej zamieszczono informacje nt. znaczących zdarzeń w trakcie I półrocza 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 114/2017 z dnia 30 maja 2017 r. oraz raportów wcześniejszych dotyczących współpracy Alchemia S.A. (Emitent, Spółka) z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Bank) Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 30 maja 2018 r. zawarty został aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Emitentowi przez Bank na mocy którego w szczególności:

- okres kredytowania ww. kredytu został przedłużony do 31 maja 2019 roku;
- limit kredytowy uległ zwiększeniu do kwoty 30 mln zł.

W pozostałym zakresie aneks nie wprowadził istotnych zmian do postanowień umowy.

W dniu 27 czerwca 2018 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: „Innowacyjne rury ze stali białocynowej z efektem trip przeznaczone na wysokowytrzymałe wyroby dla przemysłu wydobywczego o podwyższonych właściwościach użytkowych” 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. 74,9 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Zgodnie z zawartą umową dofinansowanie ww. projektu wyniesie nie więcej niż 30,5 mln zł, co stanowi 40,78 % całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu. Okres kwalifikowalności kosztów dla ww. projektu rozpoczyna się z początkiem lipca 2018 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. z końcem 2022 r. 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. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój oraz innowacyjność spółki i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia.

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. zmienioną Uchwałą nr 9/2018 z dnia 17 maja 2018 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Alchemia S.A w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży.

5.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 10.07.2018 r. Zarząd Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwany: "Emitentem") poinformował, że podjął decyzję o połączeniu Emitenta ze spółką zależną Kuźnią Batory Sp. z o.o. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Kuźnia Batory Sp. z o.o. na Spółkę Alchemia S.A.
Kuźnia Batory Sp. z o.o. jest spółką w 100% zależną od Emitenta, działającą w branży przetwórstwa stali m.in. wysokostopowych i specjalnych. Przedmiotem działalności Spółki przejmowanej jest produkcja wyrobów kutych w szerokim asortymencie, w szczególności pręty kute i odkuwki.
W ocenie Emitenta, w wyniku połączenia nastąpi wzrost efektywności zarządzania oraz uzyskane zostaną efekty synergii w obszarze operacyjnym poprzez optymalne wykorzystanie zasobów łączących się spółek.
2. W dniu 19.07.2018 r, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2018 z dnia 10 lipca 2018r. w sprawie decyzji o połączeniu Alchemia S.A. (dalej zwany: "Emitentem") ze spółką zależną Kuźnią Batory Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana), Zarząd Emitenta informuje, że Emitent oraz Spółka Przejmowana Kuźnia Batory Sp. z o.o. uzgodniły oraz podpisały plan połączenia. Plan połączenia wraz z dokumentami, o których jest mowa w art. 499 § 2 k.s.h stanowią załączniki do raportu bieżącego.
3. W dniu 26.07.2018 r. Zarząd Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwany: "Emitentem") działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) w związku z art. 402 § 2 KSH oraz art. 402 (1) KSH, dokonał pierwszego zawiadania, o zamiarze połączenia Emitenta (Spółka Przejmująca) ze Spółką Kuźnia Batory Sp z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Spółka Przejmowana).

Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

- a) Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej zwany: k.s.h.), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Emitenta, drodze sukcesji uniwersalnej.
- b) Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany umowy Spółki Przejmującej.
- c) W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.
- d) W związku z planowanym połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.
- e) W związku z faktem, iż Emitent posiada 100 % udziałów w Spółce przejmowanej, na podstawie art. 516 § 6 k.s.h. w związku z art. 516 § 5 k.s.h nie jest wymagane poddanie Planu połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii.
- f) Na podstawie art. 516 § 6 k.s.h. w związku z art. 516 § 5 k.s.h sporządzenie sprawozdań zarządów każdej z łączących się spółek uzasadniających połączenie, w tym w szczególności stosunek wymiany udziałów lub akcji nie jest wymagane.
- g) W związku z faktem, że Emitent jest spółką publiczną, zgodnie z art. 516 § 1 k.s.h. połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 506 k.s.h. wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.

Plan połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Plan połączenia został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej - www.alchemiasa.pl oraz Spółki Przejmowanej - www.kuzniabatory.pl/pl, a ponadto został opublikowany w Systemie ESPI jako załącznik do raportu bieżącego nr 37/2018 z dnia 19 lipca 2018r. Akcjonariusze (wspólnicy) mogą od dnia 26 lipca 2018 r. zapoznawać się w siedzibie Emitenta przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie w godzinach: 9:00 – 16:00 z dokumentami określonymi w art. 505 § 1 KSH, O terminie odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziane będzie podjęcie uchwały o połączeniu Emitenta ze Spółką Przejmowaną, Emitent

poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami prawa. O terminie odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziane będzie podjęcie uchwały o połączeniu Emitenta ze Spółką Przejmowaną, Emitent poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami prawa.

4. W dniu 10.08.2018 r. Zarząd Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwany: "Emitentem") działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) w związku z art. 402 § 2 KSH oraz art. 402 (1) KSH, dokonał drugiego zawiadania, o zamiarze połączenia Emitenta (Spółka Przejmująca) ze Spółką Kuźnia Batory Sp z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Spółka Przejmowana).

5.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2018 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

5.4. Poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2018 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, które stanowiłyby kwotę znaczącą. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez spółki z Grupy Kapitałowej ALCHEMIA nie stanowiły kwoty znaczącej.

W okresie sprawozdawczym udzielono następujących poręczeń i gwarancji:

- Huty Bankowa sp. z o.o. udzieliła poręczenia w kwocie 10 mln PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. - poręczenie stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonym Alchemia S.A. przez Bank PKO BP.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. spółki z Grupy Kapitałowej Alchemia są stroną poręczeń/gwarancji:

- do kwoty 3,6 mln PLN – poręczenie/gwarancja udzielone przez Alchemia S.A wraz z deklaracją wekslową stanowi zabezpieczenie spłaty umowy leasingowej zawartej przez Hutę Bankowa z De Lage Landen Leasing Polska S.A na sfinansowanie źródeł światła, które na dzień 30.06.2018 r uległo obniżeniu do 2,46 mln PLN.
- na kwotę 10 mln PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. - poręczenie udzielone przez Huta Bankowa sp. z o.o. stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym Alchemia S.A. przez Bank PKO BP.
- gwarancji od Boryszew S.A w łącznej kwocie 9 mln Euro – gwarancja stanowi zabezpieczenie zapłaty za zobowiązania Alchemia S.A za dostawy wyrobów stalowych przez ArcelorMittal Poland S.A. Gwarancja obowiązuje do 31.12.2018 r.

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

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych i wstępuje zarówno jako strona pozwana i strona powodowa. Grupa nie jest stroną pozwaną w pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe Grupy i poziom zobowiązań.

6. PERSPEKTYWY, CZYNNIKI ROZWOJU ORAZ RYZYKA

6.1. 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 2018 zależą głównie od:

- a) kształtowania się cen kruszcu, złomu i żelazostopów oraz innych niezbędnych podstawowych materiałów do produkcji wyrobów prowadzonej w grupie,

- b) utrzymanie stałego poziomu zapotrzebowani/zamówień na wyroby produkowane w grupie,
- c) kształtowania się cena wyrobów grupy,
- d) kursu walut EUR, USD
- e) sytuacji na rynku wschodnim,
- f) rytmiczności dostaw podstawowych surowców do produkcji.

6.2. Opis czynników zagrożeń i ryzyk

Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyk dla Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Przychody Grupy Kapitałowej ALCHEMIA są realizowane zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym, w związku z powyższym działalność Emitenta jest w istotnym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski i świata. W przypadku wystąpienia niekorzystnych warunków w postaci złej koniunktury, niestabilności zmniejszania produkcji, importu – w szczególności na rynku stalowym – może wpłynąć na zmniejszenie zapotrzebowania na oferowane przez Grupę Kapitałową ALCHEMIA produkty.

Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji

W obliczu ciągle wzrastającej konkurencji najistotniejszym czynnikiem mogącym wpłynąć na rozwój oraz realizowane przez Emitenta i Grupy Kapitałowej przychody jest umiejętność utrzymania obecnych klientów jak również pozyskania nowych. Emitent i spółki zależne zajmują się działalnością produkcyjną polegającą na produkcji i sprzedaży rur bez szwu, wsadu, wyrobów płaskich i długich oraz innych produktów stalowych. Na rynku działają firmy, które zajmują się zbliżoną działalnością, w związku z powyższym Emitent i spółki zależne starają się zwiększyć swoją konkurencyjność poprzez zwiększanie oferowanego asortymentu, terminowość dostaw oraz obniżanie kosztów, które w konsekwencji przekładają się na cenę oferowanych wyrobów.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich i interpretacji stosowania

Zagrożeniem dla działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Częste nowelizacje, niespójność oraz brak interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent i Grupa Kapitałowa prowadzi działalność. W połączeniu ze stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową wykonalnością decyzji wydawanych przez organy podatkowe, oszacowanie ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione, ponieważ rozbieżność interpretacji przepisów przez aparat skarbowy i Emitenta może skutkować znaczącym powiększeniem zobowiązań Emitenta. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami nierzadko podyktowanymi doraźnymi potrzebami budżetu lub uwarunkowaniami politycznymi. Powoduje to niemożność przewidzenia zmian jakim w najbliższych latach będzie podlegało polskie prawo podatkowe.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

W zakresie prowadzonej działalności Emitent oraz jego spółki zależne są uzależnieni od określonej liczby dostawców w szczególności dostawców wsadu. Jednakże starają się powiększać liczbę dostawców poprzez rozpoczynanie współpracy z innymi przedsiębiorstwami zajmującymi się działalnością stalową oraz z bezpośrednio dostawcami z pominięciem pośredników. Taka polityka pozwala na ustalenie konkurencyjnej ceny oferowanych towarów przez Emitenta i spółki zależne co w konsekwencji przekłada się na większe zainteresowanie oferowanym produktem przez potencjalnych odbiorców.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Emitent i Grupa Kapitałowa działa na szerokim rynku zbytu produktów przez siebie oferowanych, głównie na rynku krajowym i krajów UE. Emitent i spółki zależne starają się wyeliminować ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców poprzez nawiązywanie współpracy z wieloma odbiorcami. Emitent i spółki zależne przy wyborze odbiorców kierują się przede wszystkim wiarygodnością potencjalnego odbiorcy. Transakcje handlowe są realizowane na czysto rynkowych warunkach.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

W przypadku podmiotów działających w branży stalowej istotną kwestią jest zaufanie konsumentów. Przekonanie o wysokiej jakości produktów stalowych jest kluczową przesłanką decydującą o wyborze tego lub innego producenta lub dostawcy. Emitent i spółki zależne dokładają wszelkich starań aby oferowane przez Grupę produkty spełniały najwyższe standardy i normy jakościowe. Ewentualna utrata zaufania odbiorców mogłaby niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W Grupie Kapitałowej Alchemia zjawisko sezonowości sprzedaży jest nieznaczące, ze względu na fakt, że spółki Grupy Kapitałowej realizują 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 wlewiki 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.

Ryzyko związane z kursami walut

Istotnym zagrożeniem mającym wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ALCHEMIA jest ryzyko związane z kursami walut. Ryzyko to występuje głównie w Spółce Dominującej oraz spółce zależnej Huta Bankowa sp. z o.o., ponieważ w znaczącej części przychody ww. Spółek są osiąmane na rynku europejskim i światowym. Sprzedaż eksportowa jest rozliczana głównie w EUR, którego kurs jest niestabilny, w związku z powyższym istnieje ryzyko odbicia się niekorzystnego kursu na wynikach Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na wynik Grupy Kapitałowej.

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

1. ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
2. ryzyko kredytowe oraz
3. ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

1. zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
2. stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
3. wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń planowych,
4. osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Właściwe zarządzanie ryzykiem utraty płynności w Grupie ma na celu zapewnienie środków wymaganych do spłaty zobowiązań w terminach ich wymagalności w warunkach normalnych i warunkach szczególnych bez ryzyka strat i bez ryzyka narażenia spółek GK na utratę reputacji.

Na ryzyko związane z płynnością finansową Spółki Grupy Kapitałowej są narażone w stopniu nieznacznym, ponieważ transakcje handlowe są ubezpieczane przez Spółki Grupy.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko związane z procesem produkcyjnym

Ryzyko związane z procesem produkcyjnym w Grupie Kapitałowej ALCHEMIA jest wyeliminowane do minimum poprzez dbałość o bieżący stan urządzeń produkcyjnych i właściwą gospodarkę inwestycyjno-remontową.

Ryzyko związane z zapasami

Na ryzyko związane z zapasami Spółki Grupy Kapitałowej są narażone w stopniu nieznacznym, ponieważ większa część produkcji Grupy Kapitałowej ALCHEMIA jest wytwarzana na konkretne zamówienia.

6.3. Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych (odpowiednio jednostkowych oraz skonsolidowanych) za rok 2018 r.

7. AKCJE I AKCJONARIAT

7.1. Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
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

7.2. 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 półrocze 2018 r.		Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 r.	
		Ilość akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów	Ilość akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Roman Krzysztof Karkosik	131.365.428 ¹⁾	65,68 ²⁾	131.365.428 ³⁾	65,68 ⁴⁾
2.	Grażyna Wanda Karkosik	27.581.018	13,79	27.581.018	13,79
3.	Pozostali	41.053.554	20,53	41.053.554	20,53

¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 04.01.2018 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 43.159.777 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 88.205.651 sztuk akcji Alchemia S.A. przy czym zgodnie z ww. zawiadomieniem na pośredni stan posiadania składają się:

i) 19.615.651 akcji własnych Alchemia S.A., ii) 60.200.000 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) 500.000 akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Boryszew S.A. v) 2.640.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Mineralis sp. z o.o.

²⁾ zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 04.01.2018 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 21,5799% oraz pośrednio 44,1028% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, przy czym na pośredni stan posiadania składają się: i) akcje własne Alchemia S.A., które stanowią 9,808% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, ii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Impexmetal S.A., które stanowią 30,10% 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 025% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A v) akcje Alchemia posiadane przez Mineralis Sp. z o.o. które stanowią 1,32% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A.

³⁾ zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 04.01.2018 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 43.159.777 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 88.205.651 sztuk akcji Alchemia S.A. przy czym zgodnie z ww. zawiadomieniem na pośredni stan posiadania składają się:

i) 19.615.651 akcji własnych Alchemia S.A., ii) 60.200.000 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) 500.000 akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Boryszew S.A. v) 2.640.000 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Mineralis sp. z o.o.

⁴⁾ zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 04.01.2018 r. akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 21,5799% oraz pośrednio 44,1028% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, przy czym na pośredni stan posiadania składają się: i) akcje własne Alchemia S.A., które stanowią 9,808% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A, ii) akcje Alchemia S.A. posiadane przez Impexmetal S.A., które stanowią 30,10% 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 025% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A v) akcje Alchemia posiadane przez Mineralis Sp. z o.o. które stanowią 1,32% ogólnej liczby głosów Alchemia S.A.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 10 maja 2018 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał zawiadomień od Akcjonariuszy sporządzonych na podstawie odpowiednio art. 69 Ustawy o ofercie publicznej [...], 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 2/2018, na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka zwiększyła stan posiadania akcji własnych z 19.615.651 akcji, z uwzględnieniem rozliczenia akcji nabytych i opłaconych przez Dom Maklerski mBank do 19.724.703 akcji własnych.

7.3. 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 2018 oraz nie posiadają akcji Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały w ww. okresie również uprawnień do akcji Emitenta.

8. INFORMACJA NT. ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Zarząd ALCHEMIA S.A.

W trakcie 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

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 dwóch członków Zarządu lub członek 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

Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A.

W trakcie 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 26 września 2017 roku Rada Nadzorcza Alchemia S.A. działając na podstawie art. 128 i art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089), powołała Komitet Audytu w następującym składzie osobowym:

- Pan Jarosław Antosik – Przewodniczący
- Pan Dariusz Jarosz – Wiceprzewodniczący
- Arkadiusz Krężel – Sekretarz

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i art. 129 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.

- (i) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- (ii) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży,
- (iii) większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Do dnia 26 września 2017 r. zadania Komitetu Audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki.

9. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ I ICH ZMIAN W TYM INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOZLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALCHEMIA

Poza informacjami zamieszczonymi w ramach niniejszego Sprawozdania za I półrocze 2018 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.

10. DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 22 sierpnia 2018 roku.

11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

- skrócone sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane za I półrocze 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Alchemia S.A. i Grupy Kapitałowej Alchemia zaprezentowane w sprawozdaniach za ww. okresy.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alchemia za I półrocze 2018 roku zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Alchemia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej, włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.
- Zarząd Spółki Alchemia S.A. oświadcza, że firma audytorska BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., dokonująca przeglądu półrocznych skróconych sprawozdań finansowych Alchemia S.A. i Grupy Kapitałowej Alchemia za I półrocze 2018 roku została wybrana zgodnie ze znajdującymi zastosowanie przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący przeglądu ww. sprawozdań spełniają warunki wyrażenia bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i standardami zawodowymi.

12. PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Podpisy osób reprezentujących Spółkę i przyjmujących niniejsze sprawozdanie do publikacji:
Warszawa dn. 22 sierpień 2018 r.

Karina Wściubiak - Hankó - Prezes Zarządu

Marek Misiakiewicz – Wiceprezes Zarządu

Janusz Siemieniec – Wiceprezes Zarządu

ALCHEMIA S.A.

www.alchemiasa.pl

