



**PÓŁROCZNE  
SPRAWOZDANIE Z  
DZIAŁALNOŚCI  
od 01.01.2016  
do 30.06.2016**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
EMITENTA**



Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

## I. Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta

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 koncentrowała się będzie na podniesieniu konkurencyjności rur na rynku zwłaszcza wysokospecjalistycznych głównie dla na rynki 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.

### Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.06. 2016 roku objęte konsolidacją:

**Alchemia S.A.** - Przedmiotem działalności Emitenta jest działalność produkcyjna zlokalizowana w wyodrębnionych Oddziałach produkcyjnych w trzech lokalizacjach tj. Chorzów, Zawadzkie i Częstochowa oraz działalność handlowa polegająca na 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 oraz sprzedaży wlewków produkowanych z Oddziale Stalownia Batory w Chorzowie. Alchemia S.A. posiada wszelkie certyfikaty i dopuszczenia jakościowe, które pozwalają jej oferować i sprzedawać swoje wyroby praktycznie na wszystkich rynkach świata.

Alchemia S.A. Oddział Walcownia Rur Batory w Chorzowie oraz Alchemia S.A. Oddział Stalownia Batory w Chorzowie przejął tradycje hutnicze Spółki Huty Batory w zakresie produkcji wlewków konwencjonalnych w ponad 300 gatunkach stali zwykłych i jakościowych oraz produkcji rur stalowych bez szwu o średnicach od 219 do 508 mm.

Alchemia S.A. Oddział Rurexpol w Częstochowie przejął tradycje hutnicze Spółki Rurexpol w zakresie produkcji wysokiej jakości rur bez szwu o średnicach od 121 do 298 mm.

Alchemia S.A. Oddział Walcownia Rur Andrzej w Zawadzkiem przejął tradycje hutnicze Spółki Walcownia Rur Andrzej w zakresie produkcji rur stalowych gorącowalcowanych bez szwu o średnicach od 21 do 114 mm.

**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.

**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 uznania i dopuszczenia Towarzystw Klasyfikacyjnych takich jak: BV, DNV , GL , LRS , TUV ABS UDT , dyrektywa ciśnieniowa 97/23. Ponadto Spółka posiada wdrożony i certyfikowany System Zarządzania Jakością ISO 9001.

**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.

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

**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.

Czas trwania Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA jest nieograniczony z wyjątkiem Huty Batory sp. z o.o. w likwidacji.

Wszystkie ww. spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Jednocześnie na dzień 30 czerwca 2016 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). Udziały w ww. jednostce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności.

## **II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości**

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa ALCHEMIA nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w 2015 roku.

### **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, przekazanie, 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 obciążą 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

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

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 ważące 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 oceniać należy łącznie.

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 korzyści 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 korzyści 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.

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

#### 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 wątpliwych. Odpisami aktualizującymi ich wartość obejmowane są w 100% należności skierowane na drogę postępowania sądowego.

#### 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 łączony ze 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 pomniejszych 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 bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następujących 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 Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – 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).

#### 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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

## **24. Konsolidacja**

### **24.1. 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.

### **24.2. 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,

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

- 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.

#### **24.3. 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.

#### **24.4. 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.

#### **24.5. 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.

#### **24.6. 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.

#### 24.7 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.

#### III. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy

#### IV. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie dotyczy

#### V. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego.

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 2016 r.		Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 r.	
		Ilość	% udział w kapitale	Ilość	% udział w kapitale
1.	Roman Krzysztof Karkosik	131.610.534 <sup>1)</sup>	65,81 % <sup>2)</sup>	131.933.041 <sup>3)</sup>	65,97 % <sup>4)</sup>
2.	Grażyna Wanda Karkosik	41.026.801	20,51 %	41.026.801	20,51 %
3.	Pozostali	27.362.665	13,68 %	27.040.158	13,52 %

<sup>1)</sup> zgodnie z zawiadomieniem o którym mowa w raporcie bieżącym nr 44/2016 akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 66.623.160 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 66.229.461 sztuk akcji Alchemia S.A. przy czym na pośredni stan posiadania składa się i) 9.628.000 akcji własnych Alchemia S.A. (na podstawie raportu bieżącego nr 49/2016), ii) 55.499.461 sztuk akcji Alchemia S.A. posiadanych przez Impexmetal S.A. (na podstawie raportu bieżącego nr 27/2016 oraz m.in. raportów bieżących 31/2016 i 45/2016) iii) akcje posiadane przez inne podmioty kontrolowane przez Pana Romana Krzysztofa Karkosika;

<sup>2)</sup> zgodnie z zawiadomieniem o którym mowa w raporcie bieżącym nr 44/2016 akcjonariusz ten posiadał bezpośrednio 33,311% kapitału zakładowego Alchemia S.A. oraz pośrednio 33,114% kapitału zakładowego Alchemia S.A., przy czym na pośredni stan posiadania składa się składają się i) akcje własne Alchemia S.A., które stanowią 4,814 % kapitału zakładowego Emitenta (na podstawie raportu bieżącego nr 49/2016), ii) akcje Alchemia posiadane przez Impexmetal S.A., który posiada 27,75% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów Alchemia S.A. (na podstawie raportu bieżącego nr 27/2016 oraz m.in. raportów bieżących nr 31/2016 i 45/2016), iii) akcje posiadane przez inne podmioty kontrolowane przez Pana Romana Krzysztofa Karkosika;

<sup>3)</sup> w tym bezpośrednio 68.273.041 sztuk akcji Alchemia S.A. oraz pośrednio 63.660.000 sztuk akcji Alchemia S.A., w tym 9.260.000 akcji własnych Alchemia S.A., oraz poprzez Impexmetal S.A., który posiada 50.400.000 sztuk akcji Alchemia S.A. jak również za pośrednictwem innych podmiotów kontrolowanych przez Pana Romana Krzysztofa Karkosika;

<sup>4)</sup> w tym bezpośrednio 34,136 % kapitału zakładowego Alchemia S.A. oraz pośrednio 31,83% kapitału zakładowego Alchemia S.A., w tym akcji własnych Alchemia S.A., które stanowią 4,63 % kapitału zakładowego Emitenta oraz poprzez Impexmetal S.A., który posiada 25,20% kapitału zakładowego Alchemia S.A. jak również za pośrednictwem innych podmiotów kontrolowanych przez Pana Romana Krzysztofa Karkosika.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. od dnia 13 maja 2016 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent otrzymał zawiadomienia od Akcjonariuszy sporządzone na podstawie odpowiednio art. 69 Ustawy o ofercie publicznej [...], art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jak również na podstawie art. 19 ust. 3 rozporządzenia MAR w sprawie transakcji dokonanych na akcjach Spółki. Szczegółowe informacje w zakresie poszczególnych transakcji zostały zamieszczone we właściwych raportach bieżących dotyczących ww. zawiadomień.

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

**VI Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 oraz nie posiadają akcji emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały w ww. okresie również uprawnień do akcji Emitenta.

**VII Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie:**

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 występują

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 występują

**VIII. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta wraz z przedstawieniem**

a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,  
nie dotyczy

b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji  
nie dotyczy

c) informacji o przedmiocie transakcji  
nie dotyczy

d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,  
nie dotyczy

e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia transakcji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,  
nie dotyczy

f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na wynik finansowy emitenta,  
nie dotyczy.

**IX. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem:**

a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,

c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,

e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki,

W pierwszym półroczu 2016 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.

**X. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Poza informacjami zamieszczonymi w ramach niniejszego Sprawozdania z działalności jak również w skróconych sprawozdaniach za I półrocze 2016 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.

**XI. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w perspektywie trzeciego kwartału 2016 roku zależą głównie od:

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

**XII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanego z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.**

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie

Przychody Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w I połowie 2016 roku były realizowane zarówno na rynku krajowym jak i na rynku międzynarodowym. W związku z powyższym działalność Spółek Grupy ALCHEMIA - podobnie jak w latach ubiegłych jest w istotnym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej zarówno Polski jak na świecie. Ewentualne wystąpienie niekorzystnych warunków w postaci złej koniunktury – w szczególności na rynku stalowym – może wpłynąć na zmniejszenie popytu na oferowane przez Grupę Kapitałową ALCHEMIA produkty. Ponadto może wystąpić wrażliwość na kształtowanie cen na światowym rynku stali w zakresie półwyrobów.

Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji

Istotnym czynnikiem mogącym wpłynąć na rozwój oraz realizowane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową przychody jest umiejętność utrzymania obecnych odbiorców jak również pozyskania nowych. Spółki Grupy ALCHEMIA pomimo działania na rynku niszowym są narażone na konkurencję, aczkolwiek w stopniu mniejszym niż podmioty gospodarcze, które oferują produkty standardowe. W celu ograniczenia istniejącej konkurencji Spółki Grupy Kapitałowej ALCHEMIA starają się m. in. zwiększać oferowany asortyment, realizować terminowo dostawy, obniżać koszty w celu uatrakcyjnienia ceny oferowanych produktów – wszystko w celu zaspokojenia oczekiwań odbiorców, które w konsekwencji przekłada się na cenę ofiarowanych przez spółki grupy wyrobów.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich i interpretacji stosowania

Kolejnym odgrywającym ważną rolę zagrożeniem dla działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA – 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 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 Spółki Grupy Kapitałowej są w dużym stopniu uzależnione od określonej liczby dostawców w szczególności dostawców wsadu. Jednakże w celu zmniejszenia występowania tego zagrożenia Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej starają się powiększać liczbę dostawców poprzez rozpoczynanie współpracy z innymi przedsiębiorstwami zajmującymi się działalnością stalową oraz z bezpośrednimi dostawcami z pominięciem pośredników. Taka polityka pozwala na ustalenie konkurencyjnej ceny oferowanych towarów przez Spółki wchodzące w skład Grupy Emitenta, co w konsekwencji przekłada się na większe zainteresowanie oferowanym produktem przez potencjalnych odbiorców.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Podobnie jak w przypadku uzależnienia się od głównych dostawców Spółki Grupy Kapitałowej ALCHEMIA są narażone na ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców. Spółki Grupy ALCHEMIA starają się je minimalizować poprzez nawiązywanie współpracy z wieloma odbiorcami oferując konkurencyjne warunki handlowe. Zarządy Spółek Grupy przy wyborze potencjalnych odbiorców kierują się przede wszystkim ich wiarygodnością na rynku. Transakcje handlowe są realizowane na czysto rynkowych warunkach.

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

#### Ryzyko utraty zaufania odbiorców

W przypadku podmiotów działających w branży stalowej bardzo istotną kwestią jest zaufanie odbiorców. Wysoka jakość produktów stalowych jest nadrzędną przesłanką decydującą o wyborze tego lub innego producenta lub dostawcy. Spółki wchodzące w skład Grupy ALCHEMIA minimalizują to ryzyko, poprzez oferowanie na rynku produktów i towarów które cechują się wysoką jakością oraz spełniają 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 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.

#### 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 w/w Spółek są osiągnięte 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 związane ze strukturą akcjonariatu

Podobnie jak w latach ubiegłych głównymi akcjonariuszami ALCHEMIA S.A. są: Pan Roman Krzysztof Karkosik oraz Pani Grażyna Karkosik, którzy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta posiadają większość głosów. W/w akcjonariusze poprzez swoje znaczące prawa głosu wywierają istotny wpływ na działalność Emitenta. W tej sytuacji istnieje ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu, ponieważ może dojść do konfliktu interesów dominujących akcjonariuszy i interesów akcjonariuszy mniejszościowych.

#### Ryzyko związane z niezrealizowaniem wybranych elementów strategii rozwoju Emitenta

Jednym z elementów strategii Emitenta i GK Alchemia jest rozwój i umacnianie rynku Koncernu Rurowego poprzez poszukiwanie poszerzenia i uzupełnienia oferty produktowej w tym przede wszystkim na rynki branży energetycznej oraz OCTG. Istnieje jednak ryzyko, że realizacja tego elementu strategii będzie odbywała się z opóźnieniem, gdyż największymi problemami branży stalowej w Europie są obecnie wysoki poziom importu taniej stali i rosnące koszty polityki klimatycznej.

#### 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 płynnością finansową

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

#### 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.

### **XIII. Istotne zdarzenia w 2016 roku**

#### **Istotne transakcje i umowy**

W dniu 18 marca 2016 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 25 czerwca 2015 r. do dnia 18 marca 2016 r. Emitent oraz spółki Huta Bankowa Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej \_dalej zwana: "HBN"\_ oraz Kuźnia Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie \_dalej zwana: "KBT"\_ \_podmioty 100% zależne od Emitenta\_ zawarły z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie \_dalej zwany: Bankiem\_ aneksy do umów kredytowych. Łączna wartość umów kredytowych, łącznie spełniających kryteria umowy znaczącej, wynosi 70.884.946 PLN. Ostatnią zawartą umową jest aneks z dnia 18 marca 2016 r. zawarty pomiędzy KBT oraz Bankiem do umowy o kredyt z dnia 19 marca 2012 r. Na mocy ww. aneksu ustalono nowy termin spłaty kredytu na dzień 19 marca 2017 r. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zamieszczone w raporcie bieżącym nr 11/2016 z 18 marca 2016 r.

W dniu 31 maja 2016 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 25 czerwca 2015 r. do dnia 31 maja 2016 r. Emitent oraz spółki Huta Bankowa Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej dalej zwana: "HBN"\_ oraz Kuźnia Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie \_dalej zwana: "KBT"\_ podmioty 100% zależne od Emitenta\_ zawarły z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie \_dalej zwany: Bankiem\_ aneksy do umów kredytowych.

aneksy do umów kredytowych. Łączna wartość umów kredytowych, łącznie spełniających kryteria umowy znaczącej, wynosi 60.884.946 PLN. Ostatnią zawartą umową jest aneks z dnia 31 maja 2016 r. zawarty pomiędzy Emitentem oraz Bankiem do umowy o kredyt z dnia 18 marca 2013 r. Na mocy ww. aneksu ustalono nowy termin spłaty kredytu na dzień 31 maja 2017 r. oraz zmniejszono limit kredytu o 10.000.000 PLN. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zamieszczone w raporcie bieżącym nr 14/2016 z 31 maja 2016 r.

#### **Powołanie osób nadzorujących**

W dniu 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Alchemia S.A. podjęło uchwały powołujące, na kolejną pięcioletnią kadencję członków organu nadzorującego Spółkę, następujące osoby:

- Pan Wojciech Zymek
- Pan Arkadiusz Krężel
- Pan Mirosław Kutnik
- Pan Dariusz Jarosz
- Pan Jarosław Antosik

#### **Realizacja skupu akcji własnych**

W 2016 r. Spółka kontynuowała realizację skupu akcji własnych w celu ich umorzenia lub odsprzedaży.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada łącznie 9.628.000 szt. akcji własnych, stanowiących 4,814 % udziału w kapitale zakładowym oraz 4.814 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

#### **XIV. W przypadku zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego należy dodatkowo w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyjaśnienie, na czym polegała zmiana, uzasadnić jej dokonanie i podać jej wpływ na wynik finansowy i kapitał własny**

W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa ALCHEMIA nie zmieniła zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

#### **XV. Informacja dodatkowa**

1. Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.33 poz. 259) za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015.

2. W Grupie Kapitałowej ALCHEMIA zjawisko sezonowości jest nieznaczne i dotyczy segmentu operacyjnego rur i wlewków. Obserwuje się iż w okresie od 15 listopada do około 15 lutego następuje nieznaczny spadek przychodów głównie w segmencie operacyjnym rury i wlewki stalowe.

3. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski.

4. Dane finansowe prezentowane w EUR zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 30.06.2016 r. – 4,4255 PLN/EUR, oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2015 roku – 4,2615 PLN/EUR,

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres 01.01.2016 do 30.06.2016 – 4,3805 PLN/EUR, oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca tj. za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 – 4,1341 PLN/EUR.

5. 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.

Nazwa spółki	GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:01.01.2016-30.06.2016	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

Uzupełniającym segmentem do segmentów operacyjnych jest segment geograficzny w podziale na:

- kraj,
- kraje Unii Europejskiej,
- pozostałe kraje.

Dane finansowe prezentujące segmenty operacyjne i geograficzne przedstawia załącznik do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	
10.08.2016	Karina Wściubiak-Hankò	Prezes Zarządu	.....
10.08.2016	Marek Misiakiewicz	Wiceprezes Zarządu	.....
10.08.2016	Janusz Siemieniec	Wiceprezes Zarządu	.....

ALCHEMIA S.A.

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

