





Raport Grupy Kapitałowej ALCHEMIA za I kwartał 2018 roku

(zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
oraz kwartalną informację finansową za pierwszy kwartał 2018 roku)

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1.1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
1.2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
1.3.	Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych	6
2.	SKONSOLIDOWANE DANE	7
2.1.	SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	7
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	8
2.3.	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	8
2.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	9
2.5.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	11
2.6.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	12
2.7.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA	13
3.	DANE JEDNOSTKOWE	14
3.1.	BILANS ALCHEMIA S.A.	14
3.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ALCHEMIA S.A.	15
3.3.	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	15
3.4.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ALCHEMIA S.A.	16
3.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A.	17
3.6.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A.	18
3.7.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ALCHEMIA S.A.	19
4.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU	20
4.1.	Oświadczenie Zarządu	20
4.2.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	20
4.3.	Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	22
4.4.	Zysk na akcję	22
4.5.	Sezonowość działalności	23
4.6.	Segmenty operacyjne	23
4.7.	Rzeczowe aktywa trwałe	30
4.8.	Wartości niematerialne	32
4.9.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	34
4.10.	Kapitał podstawowy	34
4.11.	Programy płatności akcjami	34
4.12.	Dywidendy	34
4.13.	Emisja i wykup papierów dłużnych Grupy	34
4.14.	Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	34
4.15.	Rezerwy	35
4.16.	Zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia na majątku	35
4.17.	Połączenia jednostek gospodarczych	35
4.18.	Wartość firmy	35
4.19.	Działalność zaniechana	36
4.20.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	36
4.21.	Zdarzenia po dniu bilansowym	37
4.22.	Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	37
4.23.	Instrumenty Finansowe	37
5.	POZOSTAŁE INFORMACJE	38
5.1.	Komentarz nt. wyników oraz sytuacji finansowej	38
	Podsumowanie wyników za I kwartał 2018 r.	38
5.2.	Opis działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA	41

5.2.1.	Podstawowe informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA.....	41
5.2.2.	Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA	42
5.2.3.	Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	43
5.2.4.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	43
5.2.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	43
5.2.6.	Poręczenia i gwarancje	43
5.3.	Prognozy wyników finansowych.....	43
5.4.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	44
5.5.	Akcje i akcjonariat	44
5.5.1.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	44
5.5.2.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	45
5.6.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	45
5.7.	Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego	45
	Zarząd ALCHEMIA S.A.....	45
	Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A.	46
5.8.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w tym informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	47
5.9.	Data sporządzenia raportu	47
5.10.	Podpisy osób zarządzających	47

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	292 484	221 865	69 999	51 728
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	15 581	-8 355	3 729	-1 948
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 974	-1 716	3 584	-400
Zysk (strata) netto	12 236	-2 701	2 928	-630
Zysk (strata) netto przypadający jednostki dominującej	12 236	-2 701	2 928	-630
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,07	-0,01	0,02	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	-29 997	-10 661	-7 179	-2 486
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	-10 348	16 104	-2 477	3 755
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	31 820	-1 317	7 615	-307
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 525	4 126	-2 040	962
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	940 278	862 299	223 424	206 742
Zobowiązania długoterminowe	42 376	39 744	10 069	9 529
Zobowiązania krótkoterminowe	356 119	292 993	84 619	70 247
Kapitał własny	541 783	529 562	128 735	126 966
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	541 783	529 562	128 735	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 EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	233 347	165 572	55 846	38 603
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	7 307	-4 324	1 749	-1 008
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 857	3 924	1 641	915
Zysk (strata) netto	6 138	1 932	1 469	450
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	6 138	1 932	1 469	450
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,03	0,01	0,01	0
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	-26 590	-10 927	-6 364	-2 548
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	1 751	17 194	419	4 009
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	25 049	-3 757	5 995	-876
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	210	2 510	50	585
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	817 609	774 529	194 276	185 698
Zobowiązania długoterminowe	17 818	15 264	4 234	3 660
Zobowiązania krótkoterminowe	234 416	200 013	55 701	47 954
Kapitał własny	565 375	559 252	134 341	134 084
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	565 375	559 252	134 341	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: 30.03.2018 4,2085 PLN/EUR, 29.12.2017 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.03.2018 4,1784 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2017 - 4,2891 PLN/EUR

2. SKONSOLIDOWANE DANE

2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	411 706	407 031
Wartość firmy	27 081	27 081
Wartości niematerialne	2 247	2 066
Rzeczowe aktywa trwałe	378 737	374 641
Nieruchomości inwestycyjne	1 300	957
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 328	2 269
Długoterminowe aktywa finansowe	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	8
Aktywa obrotowe	528 572	455 268
Zapasy	254 590	223 311
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	223 404	175 713
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30 395	32 569
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 855	822
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 328	22 853
Aktywa razem	940 278	862 299
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
Kapitał podstawowy	260 000	260 000
Akcje własne (-)	-98 604	-98 590
Kapitał zapasowy – agio	646	646
Kapitał zapasowy	96 207	96 207
Pozostałe kapitały	135 000	135 000
Zyski zatrzymane	136 299	128 884
Wynik finansowy	12 236	7 415
Kapitał własny	541 783	529 562
Zobowiązania długoterminowe	42 376	39 744
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	4 665	2 891
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 549	30 677
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 010	6 010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152	166
Zobowiązania krótkoterminowe	356 119	292 993
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	224 381	193 908
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	118 296	88 703
Leasing finansowy	1 578	938
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 142	5 727
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 848	3 413
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 874	304
Zobowiązania razem	398 495	332 737
Pasywa razem	940 278	862 299

2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	1 kwartał 2018	1 kwartał 2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	292 484	221 865
Koszt własny sprzedaży	-262 321	-215 269
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 163	6 596
Koszty sprzedaży	-8 140	-7 800
Koszty ogólnego zarządu	-6 546	-7 525
Pozostałe przychody operacyjne	5 957	1 174
Pozostałe koszty operacyjne	-5 853	-800
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 581	-8 355
Przychody finansowe	706	10 376
Koszty finansowe	-1 372	-3 792
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	59	55
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 974	-1 716
Podatek dochodowy	-2 738	-985
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 236	-2 701
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności		
Zysk (strata) netto	12 236	-2 701
Zysk (strata) netto przypadający:	12 236	-2 701
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 236	- 2 701
- akcjonariuszom mniejszościowym		

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

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,07	-0,01
- rozwodniony	0,07	-0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,07	-0,01
- rozwodniony	0,07	-0,01

2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto	12 236	-2 701
Inne całkowite dochody		
1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasifikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		
Całkowite dochody	12 236	-2 701
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 236	-2 701
- akcjonariuszom mniejszościowym		

2.5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	260.000	-98 590	646	96 207	135 000	128 884	7 415	529 562	0,00	529 562
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekta błędu podstawowego										
Saldo po zmianach	260.000	-98 590	646	96 207	135 000	128 884	7 415	529 562	0,00	529 562
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku										
Emisja akcji										
Umorzenie akcji								0		0
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży		-14						-14		-14
Sprzedaż akcji własnych										
Transakcje z mniejszością										
Dywidendy										
Przekazanie wyniku finansowego						7 415	-7 415	0		0
Podział wyniku Emitenta										0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego										0
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych										0
Pozostałe zmiany										0
Razem transakcje z właścicielami		-14	0	0	0	7 415	-7 415	-14		-14
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							12 236	12 236		12 236
Inne całkowite dochody:										
Przeszacowanie środków trwałych										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Instrumenty zabezpieczające przepływy śr. pieniężnych										
Różnice kurs. z wyceny jedn. działających za granicą										
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych										
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności										
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych										
Razem całkowite dochody							12 236	12 236		12 236
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	260.000	-98 604	646	96 207	135 000	136 299	12 236	541 783	0,00	541 783

2.6. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	260.000	-74 184	646	96 207	135 000	129 104	-220	546 553	0,00	546 553
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekta błędu podstawowego										
Saldo po zmianach	260.000	-74 184	646	96 207	135 000	129 104	-220	546 553	0,00	546 553
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku										
Emisja akcji								0		0
Umorzenie akcji										
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży		-12 878						-12 878		-12 878
Sprzedaż akcji własnych										
Transakcje z mniejszością										
Dywidendy										
Przekazanie wyniku finansowego						-220	220	0		0
Podział wyniku Emitenta										0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego										0
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych										0
Pozostałe zmiany										0
Razem transakcje z właścicielami		-12 878	0	0	0	-220	220	-12 878		-12 878
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							-2 701	-2 701		-2 701
Inne całkowite dochody:										
Przeszacowanie środków trwałych										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Instrumenty zabezpieczające przepływy śr. pieniężnych										
Różnice kurs. z wyceny jedn. działających za granicą										
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych										
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności										
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych										
Razem całkowite dochody							-2 701	-2 701		-2 701
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	260.000	-87 062	646	96 207	135 000	128 884	-2 701	530 974	0,00	530 974

2.7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 974	-1 717
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9 196	9 492
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	51	51
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	128	-10 176
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	0	
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	179	-67
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów fin. (innych niż instrumenty pochodne)	0	-64
Koszty odsetek	1 032	858
Przychody z odsetek i dywidend	-149	-52
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-59	-55
Korekty razem	10 378	-13
Zmiana stanu zapasów	-31 279	-1 137
Zmiana stanu należności	-48 717	-33 943
Zmiana stanu zobowiązań	30 074	32 872
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-3 937	-5 366
Inne korekty	-635	-903
Zmiany w kapitale obrotowym	-54 494	-8 477
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	13	25
Zapłacony podatek dochodowy	-868	-479
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-29 997	-10 661
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-214	-14
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-14 372	-1 590
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16	116
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	6 763
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	851	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 000	10 470
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Otrzymane odsetki	371	359
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 348	16 104
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Nabycie akcji własnych	-14	-12 878
Sprzedaż akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	48 780	12 471
Splaty kredytów i pożyczek	-19 187	-412
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7	-430
Odsetki zapłacone w tym od kredytów	-787	-759
Inne wpływy finansowe	4 311	-51
Inne wydatki finansowe	-1 276	-82
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	31 820	-1 317
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 525	4 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22 853	4 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 328	8 884

3. DANE JEDNOSTKOWE

3.1. BILANS ALCHEMIA S.A.

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	438 761	442 126
Wartości niematerialne	2 128	1 934
Rzeczowe aktywa trwałe	193 197	196 756
Nieruchomości inwestycyjne	418	418
Należności długoterminowe	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	243 018	243 018
Aktywa obrotowe	378 848	332 403
Zapasy	156 065	142 093
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	185 635	152 024
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	29 395	32 569
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 055	229
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 698	5 488
Aktywa razem	817 609	774 529
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy	260 000	260 000
Kapitał zapasowy – agio	646	646
Kapitał rezerwowy	135 000	135 000
Kapitał zapasowy	96 207	96 207
Akcje własne (-)	-98 605	-98 590
Zyski zatrzymane	165 989	153 754
Wynik finansowy	6 138	12 235
Kapitał własny	565 375	559 252
Zobowiązania długoterminowe	17 818	15 264
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 173	13 455
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 132	1 132
Leasing finansowy	2 513	677
Kredyty, pożyczki, inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	234 416	200 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	158 214	148 950
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	69 516	46 156
Leasing finansowy	812	226
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 881	2 881
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 300	1 681
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 693	119
Zobowiązania razem	252 234	215 277
Pasywa razem	817 609	774 529

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ALCHEMIA S.A.

	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	1 kwartał 2018	1 kwartał 2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	233 347	165 572
Koszt własny sprzedaży	-218 012	-162 819
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 335	2 753
Koszty sprzedaży	-5 295	-4 166
Koszty ogólnego zarządu	-3 459	-3 151
Pozostałe przychody operacyjne	4 947	826
Pozostałe koszty operacyjne	-4 221	-586
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 307	-4 324
Przychody finansowe	400	10 302
Koszty finansowe	-850	-2 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 857	3 924
Podatek dochodowy	-719	-1 992
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 138	1 932
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	6 138	1 932
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 138	1 932
- akcjonariuszom mniejszościowym		

3.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,03	0,01
- rozwodniony	0,03	0,01
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,03	0,01
- rozwodniony	0,03	0,01

3.4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ALCHEMIA S.A.

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto	6 138	1 932
Inne całkowite dochody		
1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	6 138	1 932
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 138	1 932
- akcjonariuszom mniejszościowym	0	0

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	260 000	-98 590	646	96 207	135 000	153 754	12 235	559 252	559 252
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach	260 000	-98 590	646	96 207	135 000	153 754	12 235	559 252	559 252
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku									
Emisja akcji									
Umorzenie akcji									
Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży		-14						-14	-14
Sprzedaż akcji własnych									
Transakcje z mniejszością									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego						12 235	-12 235	0	0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego									
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych									
Razem transakcje z właścicielami	0	-14		0	0	12 235	-12 235	-14	-14
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							6 138	6 138	6 138
Inne całkowite dochody:									
Przeszacowanie środków trwałych									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży									
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych									
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą									
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych									
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności									
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych									
Razem całkowite dochody							6 138	6 138	6 138
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	260 000	-98 604	646	96 207	135 000	165 989	6 138	565 375	565 375

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	260 000	-74 184	646	96 207	135 000	159 062	-5 308	571 423	571 423
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach	260 000	-74 184	646	96 207	135 000	159 062	-5 308	571 423	571 423
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku									
Emisja akcji									
Umorzenie akcji									
Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży		-12 878						-12 878	-12 878
Sprzedaż akcji własnych									
Transakcje z mniejszością									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego						-5 308	5 308	0	0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego									
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych									
Razem transakcje z właścicielami	0	-12 878		0	0	-5 308	5 308	-12 878	-12 878
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							1 932	1 932	1 932
Inne całkowite dochody:									
Przeszacowanie środków trwałych									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży									
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych									
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą									
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych									
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności									
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych									
Razem całkowite dochody							1 932	1 932	1 932
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	260 000	-87 062	646	96 207	135 000	153 754	1 932	560 477	560 477

3.7. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ALCHEMIA S.A.

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 857	3 924
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6 560	6 652
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	19	29
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	128	-10 176
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej		
Zysk/strata ze sprzedaży środków trwałych	195	9
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	-64
Koszty odsetek	717	724
Przychody z odsetek i dywidend	-149	-52
Korekty razem	7 470	-2 878
Zmiana stanu zapasów	-13 971	-10 694
Zmiana stanu należności	-34 636	-27 392
Zmiana stanu zobowiązań	8 324	28 128
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-634	-2 015
Pozostałe zmiany	0,00	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-40 917	-11 973
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 590	-10 927
	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-214	-3
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 256	-394
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	850	6 763
Otrzymane dywidendy	0	0
Otrzymane odsetki	371	359
Inne wpływy inwestycyjne	3 000	10 469
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 751	17 194
	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	-14	-12 879
Wpływ ze sprzedaży akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	23 359	9 845
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-600
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 421	0
Odsetki zapłacone	-566	0
Inne wpływy/wydatki finansowe	-151	-123
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25 049	-3 757
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	210	2 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek Okresu	5 488	772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 698	3 282

4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU

4.1. Oświadczenie Zarządu

Niniejszym Zarząd ALCHEMIA S.A oświadcza, że według najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku i dane dotyczące bilansu na 31.12.2017 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

4.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2017.

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

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

Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alchemia za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku wraz ze zmianami zasad rachunkowości obowiązującymi od 01.01.2018 wynikającymi z MSR prezentowanych poniżej.

Zmiany standardów i interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2018 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie styczeń – marzec 2018 roku nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości.

4.4. Zysk na akcję

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	12 236	-2 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.	180 382 410	184 271 261
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	0,07	-0,01
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	0	0
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	12 236	-2 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.	180 382 410	184 271 261
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	0,07	-0,01

4.5. Sezonowość działalności

W Grupie Kapitałowej Alchemia zjawisko sezonowości sprzedaży jest nieznaczne, 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 co wynika z ograniczenia inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych w tym okresie. Najbardziej efektywnymi miesiącami dla oferowanych produktów przez Grupę Kapitałową są miesiące luty-czerwiec oraz wrzesień-październik, zarówno na rynku krajowym, europejskim jak i światowym.

4.6. Segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano informacje nt. wyników poszczególnych segmentów działalności.

SEGMENTY OPERACYJNE

	Rury i wlewki stalowe	Badania i analizy techniczne	Wyroby kute	Usługi przetwórstwa stali	Wyroby walcowane długie	Pierścienie kuto-walcowane	Pozostałe	Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów	RAZEM
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku									
Przychody ogółem	164 761	406	7 845	475	93 600	21 433	3 965	5 957	298 441
Sprzedaż na zewnątrz	164 761	405	7 845	475	93 600	21 433	3 965	0	292 484
Pozostałe przychody operacyjne		0	0					5 957	5 957
Koszty segmentu	-151 285	-404	-7 688	-313	-79 915	-19 487	-3 229		-262 321
Pozostałe koszty operacyjne		-1						-5 852	-5 853
Wynik segmentu	13 476	1	157	161	13 684	1 947	736	105	30 267
Przychody nieprzypisane									0
Koszty nieprzypisane	0	-241	0	0	0	0	0	-14 445	-14 686
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych									0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	13 476	-240	157	161	13 684	1 947	736	-14 340	15 581
Przychody finansowe		23						683	706
Koszty finansowe		-10						-1 362	-1 372
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0						59	59

Zysk/strata przed opodatkowaniem	13 476	-227	157	161	13 684	1 947	736	-14 960	14 974
Podatek dochodowy		-121						-2 617	-2 738
Zysk/strata netto w tym	13 476	-348	157	161	13 684	1 947	736	-17 578	12 236
Udziały mniejszości									0
Zysk/strata netto podmiotu dominującego	13 476	-348	157	161	13 684	1 947	736	-17 578	12 236
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku									
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne	6 579	98	0	0	1 547	520	0	497	9 242

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

SEGMENTY OPERACYJNE

	Rury i wlewki stalowe	Badania i analizy techniczne	Wyrobekute	Usługi przetwórstwa stali	Wyroby walcowane długie	Pierścienie kuto-walcowane	Pozostałe	Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów	RAZEM
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku									
Przychody ogółem	114 129	407	7 705	885	75 525	18 923	4 293	1 112	222 979
Sprzedaż na zewnątrz	114 129	405	7 705	885	75 525	18 923	4 293	0	221 865
Pozostałe przychody operacyjne		2	0					1 112	1 114
Koszty segmentu	-113 696	-402	-7 555	-470	-73 230	-16 930	-2 985		-215 268
Pozostałe koszty operacyjne		-2						-738	-740
Wynik segmentu	434	3	150	414	2 296	1 993	1 308	373	6 971
Przychody nieprzypisane									0
Koszty nieprzypisane	0	-207	0	0	0	0	0	-15 118	-15 325
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych									0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	434	-204	150	414	2 296	1 993	1 308	-14 745	-8 354
Przychody finansowe		5						10 371	10 376
Koszty finansowe								-3 793	-3 793
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0						54	54
Zysk/strata przed opodatkowaniem	434	-199	150	414	2 296	1 993	1 308	-8 113	-1 717

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

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE						
WYSZCZEGÓLNIENIE	SEGMENTY			Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów		Razem
	Polska	Pozostałe kraje UE	Pozostałe kraje poza UE			
Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku						
Przychody ogółem	125 183	156 006	11 296	5 957		298 441
Sprzedaż na zewnątrz	125 183	156 006	11 296			292 484
Pozostałe przychody operacyjne	0			5 957		5 957
Koszty segmentu	-110 404	-142 138	-9 780			-262 321
Pozostałe koszty operacyjne	-1			-5 852		-5 853
Wynik segmentu	14 778	13 868	1 516	105		30 267
Przychody nieprzypisane						0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	-14 686		-14 686
Zysk/strata netto ze sprzedaży jednostek zależnych						0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	14 778	13 868	1 516	-14 581		15 581
Przychody finansowe	23			683		706
Koszty finansowe	-10			-1 362		-1 372
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				59		59
Zysk/strata przed opodatkowaniem	14 791	13 868	1 516	-15 201		14 974
Podatek dochodowy	-121			-2 617		-2 738
Zysk/strata netto w tym	14 670	13 868	1 516	-17 818		12 236
Zysk/strata netto podmiotu dominującego						
Udział mniejszości						
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku						
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne				9 242		9 242

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

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

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

4.7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wyszczególnienie	Grunty budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	161.673	188.743	1.086	1.961	21.178	374.641
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	5	3 961	166	2 369	9 596	16 097
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-508	-1 245	-4	-12	-1 025	-2 794
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)	-1 524	-7 455	-68	-160		-9 207
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Pozostałe zmiany (+/-)						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018 roku	159 646	184 004	1 180	4 158	29 749	378 737
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	170.258	211.307	1.286	2.674	4.324	389.849
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1.072	4.592	153	754	16.854	23.425
Zwiększenie - leasing						
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-3.433	-138	-63			-3.634
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)		1.012				1.012
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-6.224	-29.692	-290	-467		-36.673
Amortyzacja (-)						
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)		24				24
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Pozostałe zmiany (+/-)		1.638		- 1.000		638
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	161.673	188.743	1.086	1.961	21.178	374.641

za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	170.258	212 308	1 286	1 673	4 324	389.849
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	4	831	1	90	2 740	3 666
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-2	-2 071			-253	-2 326
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)	-1 577	-7 740	-75	-109		-9 501
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrocenie odpisów aktualizujących						
Pozostałe zmiany (+/-)						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	168 683	203 328	1 212	1 654	6 811	381 688

Poniżej zaprezentowano poczynione przez Grupę zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i WNiP na dzień 31.03.2018:

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Modernizacja urządzeń technicznych i maszyn oraz nieruchomości	1.329	1.522
Komponenty		
Pozostałe	322	15
WNiP	1 238	0
Zobowiązania razem	2 889	1 537

4.8. Wartości niematerialne

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

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	27.081	0	1 681	385	29 147
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			7	210	217
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			0		0
Amortyzacja (-)			-36		-36
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018 roku	27.081	0	1 652	595	29 328
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	27.081	0	1 774	0	28 855
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			61	385	446
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			0		0
Amortyzacja (-)			-154		-154
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	27.081	0	1 681	385	29 147

za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	27.081	0	1 774	0	28 855
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			9	1	10
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			0		0
Amortyzacja (-)			-41		-41
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	27.081	0	1 742	1	28 824

4.9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-4 039	-1 951
Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie	8 106	1 518
Wpływ na wynik finansowy	4 067	-433

Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-1 703	-155
Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie	103	278
Wpływ na wynik finansowy	-1 600	123

Aktualizacja wartość inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Wycena ujęta jako koszt w okresie	-128	0
Wycena ujęta jako przychód w okresie	0	10 176
Wpływ na wynik finansowy	-128	10 176

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie jako przychód w okresie	0	0
Wpływ na wynik finansowy	0	0

4.10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	31.03.2018	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

Struktura ilościowa i wartościowa kapitału akcyjnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za I kwartał 2018 roku przedstawia się następująco:

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

4.11. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej ALCHEMIA nie występują płatności akcjami.

4.12. Dywidendy

Nie dotyczy

4.13. Emisja i wykup papierów dłużnych Grupy

W okresie 3 miesięcy 2018 roku ALCHEMIA S.A. oraz spółki z Grupy nie emitowały i nie dokonywały wykupu dłużnych papierów wartościowych.

4.14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Nie dotyczy

4.15. Rezerwy

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa ALCHEMIA:

- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 872 tys. zł
- zwiększyła rezerwę na świadczenia pracownicze o 415 tys. zł
- zmniejszyła pozostałe rezerwy o 1 565 tys. zł

4.16. Zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia na majątku

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

- hipoteka umowna łączna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z prawem własności budynków i urządzeń się na nich znajdujących 165 391 tys. PLN (2017 rok: 165.219 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 94 100 tys. PLN (rok 2017: 106 880 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 60 588 tys. PLN (2017 rok: 60.359 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na akcjach do wysokości 10.000 tys. PLN (2017 rok: 10.000 tys. PLN),
- klauzula potrącenia wierzytelności,
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 299 568 tys. PLN (2017 rok: 253.825 tys. PLN),
- cesja należności 30.000 tys. PLN, (2017 rok: 30.000 tys. PLN),
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty 20.666 tys. PLN (2017 rok: 20.666 tys. PLN),
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc do zawartych kredytów i leasingów,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 23.686 tys. PLN. (2017 rok: 23.686 tys. PLN)

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

	31.03.2018	31.12.2017
Poręczenia spłaty zobowiązań na zasadach ogólnych	23 686	23.686
Hipoteki	0	0
Weksle wraz z deklaracją wekslową w tym do gwarancji	3 995	3.995
Gwarancje udzielone - ubezpieczeniowe	532	632
Zobowiązania warunkowe ogółem	28 213	28 313

Poza w/w zabezpieczeniami GK Alchemia w związku z zawartymi umowami z NCBiR na projekty z dofinansowaniem w ramach programów operacyjnych wystawiła weksle wraz z deklaracją wekslową do kwot przyznanego dofinansowania.

Spółka dominująca Alchemia S.A. otrzymała w roku 2017 gwarancję od Boryszew S.A. w kwocie 9 mln Euro – gwarancja stanowi zabezpieczenie zapłaty za zobowiązania Alchemia S.A. za dostawy wyrobów stalowych przez ArcelorMittal Poland S.A. Gwarancja jest ważna do 31.12.2018 r.

4.17. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie 3 miesięcy 2018 roku nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych

4.18. Wartość firmy

Wartość firmy występująca w aktywach bilansu Grupy Kapitałowej Alchemia dotyczy nabycia udziałów spółki Huta Bankowa Sp. z o.o. Wartość brutto na początek okresu sprawozdawczego wynosiła 27.081 tys. PLN. Od powyższej wartości nie dokonywano odpisów aktualizujących. Obliczona i ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym wartość firmy odpowiada aktywom, których nie można już osobno zidentyfikować ani osobno ująć, jednakże z tytułu posiadania tych aktywów oczekuje się osiągnięcia określonych korzyści. Wartość brutto firmy na dzień 31 marca 2018 roku wynosi 27.081 tys. PLN.

4.19. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

4.20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2018 roku:

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	638	632
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	66	
Pozostałe świadczenia	64	64
Razem	768	696

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności z tyt. dostaw i usług	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	310	294	68	134
Pozostałych podmiotów	152	157	95	1 853
Razem	462	451	163	1 987

Wyszczególnienie	Zakup		Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	2 322	1 517	1 677	1 665
Pozostałych podmiotów powiązanych	15 658	14 623	2 192	1 832
Razem	17 980	16 141	3 869	3 497

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe
Jednostki stowarzyszonej	0	0
Pozostałym podmiotom powiązany	29 395	32 569
Razem	29 395	32 569

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
	Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej)	Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej)
Jednostki stowarzyszonej	0	0
Pozostałym podmiotom powiązany	26 853	27 744
Razem	26 853	27 744

4.21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnień.

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

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

4.23. Instrumenty Finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe . Wartość wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- otrzymane pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania
- instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży. Są to udziały i akcje prezentowane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nie notowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości
- inwestycje w funduszach inwestycyjnych. Wartość bilansowa jest równa wartości godziwej wynikającej z wyceny dokonanej w oparciu o kwotowania rynkowe.

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

HIERARCHIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

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

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

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

Do wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenionych w wartości godziwej w kwocie 29 395 tys. PLN (na 31 grudnia 2017 roku 29 523 tys. PLN) na dzień 31 marca 2018 r. zastosowano poziom 1 wyceny.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1. Komentarz nt. wyników oraz sytuacji finansowej Podsumowanie wyników za I kwartał 2018 r.

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.

Pierwszy kwartał 2018 roku przyniósł dalszą poprawę popytu na stal i kontynuację dobrej koniunktury w branży stalowej rozpoczętej w połowie 2017r., co miało wpływ na dalszą poprawę wyników osiągniętych przez GK Alchemia.

Światowa produkcja stali w I kw. 2018 wzrosła o 4% wobec tego samego okresu ubiegłego roku. W UE wzrosła produkcja stali r/r po pierwszych trzech miesiącach o 1% ale w Polsce ten wzrost wyniósł już analogicznie ok. 7%.

Widać też mocne wzrosty zużycia jawnego wyrobów stalowych. Według danych HIPH tylko po dwóch pierwszych miesiącach zamiana do zeszłego roku to +17%. To efekt wysokiego wzrostu PKB Polski i bardzo dobrej koniunktury w większości branż stalochłonnych. Potwierdza to ogólny klimat w przetwórstwie przemysłowym a wskaźnik to obrazujący jest na najwyższym poziomie od wielu lat.

Widać dalszą stopniową poprawę marż w następstwie możliwości podnoszenia cen sprzedaży wyrobów i minimalizację skutków wzrostu cen surowców z poprzednich kwartałów. Pozwala to na dalszą poprawę wyniku na poziomie operacyjnym przy dalszym wzroście 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. Według danych GUS wartość eksportu stali utrzymuje się na poziomie roku poprzedniego.

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 trend wzrostowy cen wyrobów stalowych. Wykorzystanie mocy produkcyjnych wciąż jest rosnące.

Lp.	Wyszczególnienie	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
		I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
1.	Przychody ze sprzedaży	292 484	221 865	233 347	165 572
2.	Koszty sprzedanych produktów	262 321	215 268	218 012	162 819
3.	Wynik ze sprzedaży brutto	30 163	6 597	15 335	2 753
4.	Koszty sprzedaży i zarządu	14 686	15 325	8 754	7 317
	Wynik na sprzedaży	15 477	-8 728	6 581	-4 564
4.	Wynik operacyjny	15 581	-8 354	7 307	-4 324
5.	EBITDA	24 828	1 188	13 886	2 357
6.	Wynik netto	12 236	-2 701	6 138	1 932

Grupa ALCHEMIA zamknęła okres sprawozdawczy za I kwartał 2018 rok zyskiem netto w wysokości 12,2 mln zł. Wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku był wyższy o 14,7 mln zł. Wynik brutto na sprzedaży po I kwartale wyniósł 30,1 mln zł i był wyższy o 23,6 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 70,6 ml zł. Koszty sprzedaży i zarządu za IQ 2018 r były niższe o 0,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Powyższe przełożyło się na osiągnięty za IQ2018 r. dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 15,5 ml zł, który był wyższy o 24,2 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej za IQ2018 wyniosło 0,1 mln zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyło się o 0.5 mln zł. Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych było rozwiązanie rezerw oraz ostrożnej wyceny wyrobów gotowych. Saldo przychodów /kosztów finansowych za IQ 2018 wyniosło – 0,7 mln zł i było niższe o 7,2 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017. Kursy walutowe za IQ2018 r w porównaniu do roku ubiegłego miały pewien negatywny wpływ na wyniki działalności operacyjnej z uwagi na niższy kurs o 3,2 % w porównaniu do kursu w IQ2017 r. EBITDA uległa zwiększeniu o 23,6 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 IQ2018 roku zyskiem netto w wysokości 6,1 mln zł, który w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku uległ zwiększeniu o 4,2 mln zł. Wynik brutto na sprzedaży po I kwartale 2018 r. był wyższy o 12,6 mln zł od analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty sprzedaży wzrosły o 55,2 mln zł, co było związane z wyższą sprzedażą wyrobów Spółki. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 0,7 mln zł i było wyższe o 0,5 mln zł od analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik na działalności operacyjnej za IQ2018 r wyniósł 7,3 mln zł i był wyższy od wyniku w analogicznym okresie o 11,6 ml zł. EBITDA uległa zwiększeniu o 11,5 mln zł. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wynik finansowy netto Spółki była poprawa wyniku na działalności operacyjnej spółki.

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

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

W I kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa Alchemia w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego uzyskała przychody ze sprzedaży większe o 70,6 mln zł, natomiast koszty sprzedanych produktów zwiększyły się o 47,1 mln zł. W I kwartale 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 ich wzrost nadal następuje z pewnym opóźnieniem w porównaniu do cen surowców.

W segmencie rur i wlewków przychody IQ2018 wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku 2017 o 50,6 mln zł, a rentowność na segmencie wyniosła 8 %. 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 18,1 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 2,5 mln zł. Przychody segmentu wyrobów kutych wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego o 0,15 ml 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 IQ 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 IQ 2018 r. wyniósł odpowiednio 37,5% przychodów skonsolidowanych oraz 46,9 % 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.

W okresie sprawozdawczym podstawowym kierunkiem sprzedaży Grupy były kraje Unii Europejskiej w tym dostawy krajowe. W okresie sprawozdawczym 96,1% przychodów było zrealizowanych na rynku europejskim w tym na rynku krajowym, pozostałe 3,9% sprzedaży było zrealizowane na pozostałych rynkach. Udział sprzedaży wyrobów Grupy na rynki krajów UE (poza Polską) i pozostałe kraje spoza UE wyniósł 57,2 %.

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

Kierunek sprzedaży (tys. zł)	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Kraj	125 183	95 895	144 582	106 504
Kraje Unii Europejskiej	156 006	120 590	80 306	55 855
Pozostałe kraje	11 296	5 380	8 459	3 213
Ogółem	292 484	221 865	233 347	165 572

Głównym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w IQ 2018 roku – podobnie jak na koniec 2017 roku były kapitały własne, które ukształtowały się na poziomie 541 783 tys. zł. W stosunku do okresu poprzedniego kapitały własne wykazują zwiększenie o 12 221 tys. zł z tytułu wyniku netto GK Alchemia.

Łączna wartość zobowiązań i rezerw Grupy Kapitałowej ALCHEMIA na dzień 31 marca 2018 r. wyniosła 398.494 tys. zł i w stosunku do końca roku poprzedniego zobowiązania uległy zwiększeniu o 65.758 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8 525 tys. zł natomiast w Jednostce Dominującej wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 210 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.

5.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

5.2.1. Podstawowe informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

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

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

Alchemia S.A.

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

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

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

oraz spółkach zależnych:

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

Oddziały

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

W Oddziale Walcownia Rur Batory wytwarzane są rury bez szwu o średnicach od 219 mm do 508 mm o bardzo wysokiej jakości ze wszystkich rodzajów stali, w tym ze stali węglowych, stopowych i żaroodpornych oraz rury gładkie przewodowe, okrętowe, kotłowe oraz konstrukcyjne, przeznaczone do obróbki 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, górniczym, maszynowym i w budownictwie.

Oddział Rurexpol w Częstochowie znajduje się w czołówce producentów rur specjalistycznych o średnicach od 121 mm do 273 mm. Wyroby Oddziału znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle naftowym oraz do przesyłu gazu w trakcie wierceń poszukiwawczych 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%- udział bezpośredni i pośredni przez jednostkę zależną Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji - przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim badania w zakresie właściwości metali, w tym:

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

Kuźnia Batory Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A.. Spółka posiada 130-letnią tradycję istnienia. Była wielokrotnie modernizowana i rozbudowywana co przekładało się na pozycje Spółki na rynku, co przyczyniło się do uzyskiwania przez Spółkę istotnych i ważnych dla jej działalności certyfikatów i dopuszczeń jakościowych. Spółka od początków swojego istnienia zajmowała się przetwórstwem stali wysokojakościowych i specjalnych. Kuźnia Batory na swoje wyroby posiada 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.

5.2.2. Skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2018 roku została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		30.09.2017	31.12.2016
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.	100 %	100 %

	Sobieskiego 24		
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 %

(*)udział bezpośredni i pośredni przez jednostkę zależną Huta Batory Sp. z o.o. w likwidacji
Wszystkie ww. spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Jednocześnie na dzień 31 marca 2018 r. spółka zależna Huta Bankowa Sp. z o.o. posiada 3.085 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł w RAPZ Sp. z o.o (co stanowi 42, 67% jej kapitału zakładowego).

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2018 udziały w spółce stowarzyszonej RAPZ Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej ul. Sienkiewicza 14 zostały wycenione metodą praw własności.

5.2.3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta.

Czynnikami mającym wpływ na wyniki Grupy Alchemia w 2018 r. ma ogólnoswiatowa sytuacja na rynku stalowym w szczególności agresywna polityka cenowa konkurencji na wyroby Grupy, oraz kształtowanie cen podstawowych surowców do produkcji.

W okresie bilansowym Emitent realizował program skupu akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży, przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 18/2015 z dnia 17 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Alchemia S.A w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży.

5.2.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2018 roku emitent oraz jednostki od niego zależnych nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

5.2.6. Poręczenia i gwarancje

W I kwartale 2018 roku emitent oraz jednostki od niego zależnych nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, które stanowiłyby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez spółki z Grupy Kapitałowej ALCHEMIA nie przekracza wartości 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.3. Prognozy wyników finansowych

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

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

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w perspektywie następnych miesięcy roku 2018 zależą głównie od:

- kształtowania się cen kruszców, złomu i żelazostopów oraz innych niezbędnych podstawowych materiałów do produkcji wyrobów prowadzonej w grupie,
- utrzymanie stałego poziomu zapotrzebowania/zamówień na wyroby produkowane w grupie,
- kształtowania się ceny wyrobów grupy,
- kursu walut EUR, USD
- sytuacji na rynku wschodnim,
- rytmiczności dostaw podstawowych surowców do produkcji.

5.5. Akcje i akcjonariat

5.5.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

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

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018		Stan na dzień przekazania raportu za rok 2017	
		Ilość akcji	Ilość akcji	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 15 marca 2018r do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał zawiadomień od Akcjonariuszy sporządzonych na podstawie odpowiednio art. 69 Ustawy o ofercie publicznej [...], art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jak również na podstawie art. 19 rozporządzenia MAR w sprawie transakcji dokonanych na akcjach Spółki.

Emitent przypomina również, iż niezależnie od stanu posiadania akcji Spółki przez Pana Romana Karkosika wskazanego powyżej na podstawie zawiadomienia, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 2/2018, na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka zwiększyła stan posiadania akcji własnych z 19.615.651 akcji do 19.619.000 akcji własnych.

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

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

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

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

nie występuje

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

nie występuje

5.7. Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego

Zarząd ALCHEMIA S.A.

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

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

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:

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

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

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

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.

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

Poza informacjami zamieszczonymi w ramach niniejszego Sprawozdania za I kwartał 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.

5.9. Data sporządzenia raportu

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 10.05.2018 roku.

5.10. Podpisy osób zarządzających

imię i Nazwisko	Funkcja	
Karina Wściubiak-Hankò	Prezes Zarządu
Marek Misiakiewicz	Wiceprezes Zarządu
Janusz Siemieniec	Wiceprezes Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Imię i Nazwisko	Funkcja	
Agnieszka Ociepa	Główny Księgowy

ALCHEMIA S.A.

www.alchemiasa.pl

A decorative graphic at the bottom of the page features a complex, layered design. It includes a prominent red wave that curves across the bottom, overlaid with a grey wave. Below these, there is a dense, intricate grid of thin red lines that creates a textured, mesh-like appearance. The overall color palette is dominated by red and grey tones.