





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

(zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
oraz kwartalną informację finansową za trzy kwartały 2017 roku)

## Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
1.1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	5
1.2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	6
1.3.	Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych .....	6
2.	SKONSOLIDOWANE DANE .....	7
2.1.	SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	7
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	8
2.3.	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	8
2.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	9
2.5.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	11
2.6.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	12
2.7.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA .....	13
3.	DANE JEDNOSTKOWE .....	14
3.1.	BILANS ALCHEMIA S.A. ....	14
3.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ALCHEMIA S.A. ....	15
3.3.	ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ .....	15
3.4.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ALCHEMIA S.A. ....	16
3.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A. ....	17
3.6.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ALCHEMIA S.A. ....	18
3.7.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ALCHEMIA S.A. ....	19
4.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZESIEŃ 2017 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 .....	22
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 III kwartał 2017 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.....	45
5.2.6.	Poręczenia i gwarancje .....	45
5.3.	Prognozy wyników finansowych.....	45
5.4.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	45
5.5.	Akcje i akcjonariat .....	45
5.5.1.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....	46
5.5.2.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	46
5.6.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	46
5.7.	Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego .....	47
	Zarząd ALCHEMIA S.A.....	47
	Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A. ....	47
5.8.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w tym informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	48
5.9.	Data sporządzenia raportu .....	48
5.10.	Podpisy osób zarządzających .....	48

# 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

## 1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	713 274	573 875	167 567	131 358
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	5 117	2 319	1 202	531
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 881	5 491	1 617	1 257
Zysk (strata) netto	4 636	2 060	1 089	472
Zysk (strata) netto przypadający jednostki dominującej	4 636	2 060	1 089	472
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,03	0,01	0,01	0,00
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	3 872	32 764	910	7 500
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	26 664	-19 556	6 264	- 4 476
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	-22 896	-12 683	-5 379	- 2 903
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 640	525	1 795	120
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Bilans</b>				
Aktywa	828 811	815 932	192 340	184.433
Zobowiązania długoterminowe	41 298	39 562	9 584	8.943
Zobowiązania krótkoterminowe	260 039	229 817	60 346	51.948
Kapitał własny	527 474	546 553	122 409	123.543
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	527 474	546 553	122 409	123.543

## 1.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	526 769	447 922	123 752	102 528
Zysk (strata) z działalności Operacyjnej	417	-7 095	98	-1 624
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 012	-3 522	3 057	-806
Zysk (strata) netto	11 489	-5 274	2 699	-1 207
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	11 489	-5 274	2 699	-1 207
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,06	-0,03	0,01	-0,01
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	-7 601	16 467	-1 786	3 769
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	36 782	-9 554	8 641	-2 187
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	-26 192	-7 568	-6 153	-1 732
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 989	-655	702	-150
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Bilans</b>				
Aktywa	776 789	764.294	180 267	172.761
Zobowiązania długoterminowe	15 850	13.573	3 678	3.068
Zobowiązania krótkoterminowe	201 742	179.298	46 817	40.528
Kapitał własny	559 197	571.423	129 771	129.164
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	559 197	571.423	129 771	129.164

## 1.3. Zasady przeliczeń wybranych danych finansowych

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2017 4,3091 PLN/EUR, 30.09.2016 4,3120 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2017 4,2566 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2016 - 4,3757 PLN/EUR

## 2. SKONSOLIDOWANE DANE

### 2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>404 319</b>	<b>421 839</b>
Wartość firmy	27 081	27 081
Wartości niematerialne	1 701	1 774
Rzeczowe aktywa trwałe	372 285	389 849
Nieruchomości inwestycyjne	958	964
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 279	2.158
Długoterminowe aktywa finansowe	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	8
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>424 492</b>	<b>394.093</b>
Zapasy	192 114	177 976
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	181 671	168 564
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	35 019	42 158
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 290	637
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 398	4 758
<b>Aktywa razem</b>	<b>828 811</b>	<b>815 932</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
Kapitał podstawowy	260 000	260 000
Akcje własne (-)	-97 899	-74 184
Kapitał zapasowy – agio	646	646
Kapitał zapasowy	96 207	96 207
Pozostałe kapitały	135 000	135 000
Zyski zatrzymane	128 884	129 104
Wynik finansowy	4 636	-220
Kapitał własny	527 474	546 553
Zobowiązania długoterminowe	41 298	39 562
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	0	412
Leasing finansowy	3 148	2 974
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 061	29 092
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 910	6 910
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179	174
Zobowiązania krótkoterminowe	260 039	229 817
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175 598	146 129
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	78 164	73 559
Leasing finansowy	933	1 221
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 301	6 483
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	941	2 111
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102	314
Zobowiązania razem	<b>301 337</b>	<b>269 379</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>828 811</b>	<b>815 932</b>

## 2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
	3 kwartały 2017	3 kwartał 2017	3 kwartały 2016	3 kwartał 2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	713 275	243 645	573 875	195 401
Koszt własny sprzedaży	-664 622	-220 725	-532 335	-183 667
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	48 653	22 920	41 540	11 734
Koszty sprzedaży	-25 402	-8 348	-19 628	-7 181
Koszty ogólnego zarządu	-21 544	-6 910	-22 209	-6 898
Pozostałe przychody operacyjne	4 729	2 416	4 727	577
Pozostałe koszty operacyjne	-1 319	-358	-2 111	-325
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 117	9 720	2 319	-2 093
Przychody finansowe	7 097	-4 201	6 835	3 286
Koszty finansowe	-5 455	-73	-3 565	-1 702
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	122	29	-98	-27
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 881	5 475	5 491	-536
Podatek dochodowy	-2 245	-309	-3 431	-1 099
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 636	5 166	2 060	-1 635
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności				
Zysk (strata) netto	4 636	5 166	2 060	-1 635
Zysk (strata) netto przypadający:	4 636	5 166	2 060	-1 635
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 636	5 166	2 060	-1 635
- akcjonariuszom mniejszościowym				

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

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,03	0,01
- rozwodniony	0,03	0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,03	0,01
- rozwodniony	0,03	0,01



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

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Zysk (strata) netto	4 636	2 060
<b>Inne całkowite dochody</b>		
1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		
Całkowite dochody	4 636	2 060
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 636	2 060
- akcjonariuszom mniejszościowym		



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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>260.000</b>	<b>-74 184</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>129.104</b>	<b>- 220</b>	<b>546 553</b>	<b>0,00</b>	<b>546 553</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekta błędu podstawowego										
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>260.000</b>	<b>-74 184</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>129.104</b>	<b>- 220</b>	<b>546 553</b>	<b>0,00</b>	<b>546 553</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku										
Emisja akcji								0		0
Umorzenie akcji										
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży		-23 715						-23 715		-23.715
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		-97.899	0	0	0	-220	220	-23.715		-23.715
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							4.636	4.636		4.636
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							4.636	4.636		4.636
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										
<b>Saldo na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>260.000</b>	<b>-97.899</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>128.884</b>	<b>4.636</b>	<b>527.474</b>	<b>0,00</b>	<b>527.474</b>

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>260.000</b>	<b>-46 186</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>162 046</b>	<b>-32 942</b>	<b>574 771</b>	<b>0,00</b>	<b>574 771</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekta błędu podstawowego										
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>260.000</b>	<b>-46 186</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>162 046</b>	<b>-32 942</b>	<b>574 771</b>	<b>0,00</b>	<b>574 771</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku										
Emisja akcji								0		0
Umorzenie akcji										
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży		-15 348						-15 348		-15 348
Sprzedaż akcji własnych										
Transakcje z mniejszością										
Dywidendy										
Przekazanie wyniku finansowego						-32 942	32 942	0		0
Podział wyniku Emitenta										0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego										0
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych										0
Pozostałe zmiany										0
Razem transakcje z właścicielami		-15 348	0	0	0	-32 942	32 942	-15 348		-15 348
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku							2 060	2 060		2 060
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							2 060	2 060		2 060
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										
<b>Saldo na dzień 30.09.2016 roku</b>	<b>260.000</b>	<b>-61 534</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>129 104</b>	<b>2 060</b>	<b>561 483</b>	<b>0,00</b>	<b>561 483</b>

## 2.7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ALCHEMIA

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 881	5 490
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	27 211	29 401
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	123	188
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-6 368	6 065
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	0	
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-91	-78
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów fin. (innych niż instrumenty pochodne)	-64	-3
Koszty odsetek	2 890	2 488
Przychody z odsetek i dywidend	-131	-322
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-122	98
<b>Korekty razem</b>	<b>23 448</b>	<b>25 707</b>
Zmiana stanu zapasów	-13 771	-17 202
Zmiana stanu należności	-29 116	-10 636
Zmiana stanu zobowiązań	22 920	35 741
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-5 919	-5 315
Inne korekty	-205	-313
Zmiany w kapitale obrotowym	-26 091	2 275
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	60	87
Zapłacony podatek dochodowy	-426	-795
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 872</b>	<b>32 764</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-19	-6
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-8 836	-10 352
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	246	813
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	-10 012
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	22 174	0
Inne wpływy inwestycyjne	15 740	0
Inne wydatki inwestycyjne	-3 000	0
Otrzymane odsetki	359	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 664</b>	<b>-19 556</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>
Nabycie akcji własnych	-23 715	-15 348
Sprzedaż akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 045	10 446
Splaty kredytów i pożyczek	-2 318	-4 694
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-113	-480
Odsetki zapłacone w tym od kredytów	-1 921	-2 073
Inne wpływy finansowe	5	6
Inne wydatki finansowe	-879	-640
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-22 896</b>	<b>-12 683</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 640	525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 758	6 182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 398	6 707

### 3. DANE JEDNOSTKOWE

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa trwałe	446 031	462. 717
Wartości niematerialne	1 567	1 640
Rzeczowe aktywa trwałe	201 028	217 641
Nieruchomości inwestycyjne	418	418
Należności długoterminowe	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	243 018	243 018
Aktywa obrotowe	330 758	301 577
Zapasy	132 618	103 682
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	157 484	154 567
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	35 019	42 158
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 876	398
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 761	772
<b>Aktywa razem</b>	<b>776 789</b>	<b>764.294</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy	260 000	260 000
Kapitał zapasowy – agio	646	646
Kapitał rezerwowy	135 000	135 000
Kapitał zapasowy	96 207	96 207
Akcje własne (-)	-97 899	-74.184
Zyski zatrzymane	153 754	159.062
Wynik finansowy	11 489	-5.308
Kapitał własny	559 197	571.423
Zobowiązania długoterminowe	15 851	13.573
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 249	12.725
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	848	848
Leasing finansowy	754	0
Kredyty, pożyczki, inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	201 741	179.298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	138 343	114 754
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	59 837	60 593
Leasing finansowy	231	0
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 476	2.763
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	819	923
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	265
Zobowiązania razem	217 592	192 871
<b>Pasywa razem</b>	<b>776 789</b>	<b>764.294</b>

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

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016
Działalność kontynuowana	3 kwartały 2017	3 kwartał 2017	3 kwartały 2016	3 kwartał 2016
Przychody ze sprzedaży	526 769	172 666	447 922	145 564
Koszt własny sprzedaży	-503 984	-161 135	-434 141	-142 570
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 785	11 531	13 781	2 995
Koszty sprzedaży	-14 847	-5 021	-12 874	-4 368
Koszty ogólnego zarządu	-9 265	-3 094	-10 021	-2 886
Pozostałe przychody operacyjne	2 540	1 434	3 884	675
Pozostałe koszty operacyjne	-796	-283	-1 866	-359
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	417	4 567	-7 095	-3 943
Przychody finansowe	16 190	-4 401	6 457	3 675
Koszty finansowe	-3 595	-259	-2 883	-1 377
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 012	-93	-3 522	-1 646
Podatek dochodowy	-1 523	818	-1 752	-802
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 489	725	- 5 274	-2 448
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	11 489	725	- 5 274	-2 448
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 489	725	- 5 274	-2 448
- akcjonariuszom mniejszościowym				

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

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,06	-0,03
- rozwodniony	0,06	-0,03
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,06	-0,03
- rozwodniony	0,06	-0,03

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

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Zysk (strata) netto	11 489	- 5 274
<b>Inne całkowite dochody</b>		
1. Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Pozycje, które mogą w przyszłości zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	0	0
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	11 489	- 5 274
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 489	- 5 274
- akcjonariuszom mniejszościowym	0	0



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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>260 000</b>	<b>-74.184</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>159 062</b>	<b>-5 308</b>	<b>571 423</b>	<b>571 423</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach	<b>260 000</b>	<b>-74.184</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>159 062</b>	<b>-5 308</b>	<b>571 423</b>	<b>571 423</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku									
Emisja akcji									
Umorzenie akcji									
Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży		-23 715						-23 715	-23 715
Sprzedaż akcji własnych									
Transakcje z mniejszością									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego						-5 308	5 308	0	0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego									
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych									
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>-23 715</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 308</b>	<b>5 308</b>	<b>-23 715</b>	<b>-23 715</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							11 489	11 489	11 489
Inne całkowite dochody:									
Przeszacowanie środków trwałych									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży									
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych									
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą									
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych									
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności									
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych									
<b>Razem całkowite dochody</b>							<b>11 489</b>	<b>11 489</b>	<b>11 489</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
<b>Saldo na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>260 000</b>	<b>-97 899</b>	<b>646</b>	<b>96 207</b>	<b>135 000</b>	<b>153 754</b>	<b>11 489</b>	<b>559 197</b>	<b>559 197</b>

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>260 000</b>	<b>-46 186</b>	<b>646</b>	<b>96 208</b>	<b>135 000</b>	<b>167 356</b>	<b>-8 295</b>	<b>604 729</b>	<b>604 729</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach	<b>260 000</b>	<b>-46 186</b>	<b>646</b>	<b>96 208</b>	<b>135 000</b>	<b>167 356</b>	<b>-8 295</b>	<b>604 729</b>	<b>604 729</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku									
Emisja akcji									
Umorzenie akcji									
Nabycie akcji własnych w celu odsprzedaży		-15 348						-15 348	-15 348
Sprzedaż akcji własnych									
Transakcje z mniejszością									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego						-8 295	8 295	0	0
Zmiana przeznaczenia kapitału rezerwowego									
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z zamiarem skupu akcji własnych									
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>-15 348</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 295</b>	<b>8 295</b>	<b>-15 348</b>	<b>-15 348</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku							-5 274	-5 274	-5 274
Inne całkowite dochody:									
Przeszacowanie środków trwałych									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży									
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków Pieniężnych									
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą									
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych									
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności									
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych									
<b>Razem całkowite dochody</b>							<b>-5 274</b>	<b>-5 274</b>	<b>-5 274</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
<b>Saldo na dzień 30.09.2016 roku</b>	<b>260 000</b>	<b>-61 534</b>	<b>646</b>	<b>96 208</b>	<b>135 000</b>	<b>159 061</b>	<b>-5 274</b>	<b>584 107</b>	<b>584 107</b>

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

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 012	-3 522
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	19 324	21 472
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	78	144
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-6 368	-6 065
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej		
Zysk/strata ze sprzedaży środków trwałych	5	-33
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-64	0
Koszty odsetek	2 424	2 157
Przychody z odsetek i dywidend	-9 722	-321
Korekty razem	5 677	17 354
Zmiana stanu zapasów	-28 936	-6 180
Zmiana stanu należności	-18 887	-8 659
Zmiana stanu zobowiązań	23 631	19 684
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-2 098	-2 210
Pozostałe zmiany	0,00	0
Zmiany w kapitale obrotowym	-26 290	2 635
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 601	16 467
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-6	-5
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 476	-3 524
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	729
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	- 10 012
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	22 174	0
Otrzymane dywidendy	3 991	3 258
Otrzymane odsetki	359	0
Inne wpływy inwestycyjne	15 740	0
Inne wydatki inwestycyjne	-3 000	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36 782	-9 554
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	-23 715	-15 348
Wpływ ze sprzedaży akcji własnych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	9 989
Spłaty kredytów i pożyczek	-756	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	985	0
Odsetki zapłacone	-1 861	-1 657
Inne wpływy/wydatki finansowe	-845	-552
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26 192	-7 568
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 989	-655
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek Okresu	772	1 734
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 761	1 079

## 4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZESIEŃ 2017 ROKU

### 4.1. Oświadczenie Zarządu

Niniejszym Zarząd ALCHEMIA S.A oświadcza, że według najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku i dane dotyczące bilansu na 31.12.2016 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej oraz opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### 4.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

#### Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALCHEMIA obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016.

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

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

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

#### Zasady rachunkowości

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

#### Zmiany standardów i interpretacji

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

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 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 MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **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 skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków grupy wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez na dzień bilansowy.

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

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

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

### 4.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

### 4.4. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w okresie 9 miesięcy.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	4 636	2 060
Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.	182 303 289	189 791 577
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	0,03	0,01
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	0	0
<b><i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	4 636	2 060
Średnia ważona liczba akcji zwykłych szt.	182 303 289	190 489 235
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>

### 4.5. Sezonowość działalności

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

## 4.6. Segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

Dane wykazywane 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
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku</b>									
Przychody ogółem	381 952	2 672	19 108	1 691	238 844	58 431	12 055	3 251	718 004
Sprzedaż na zewnątrz	381 952	1 194	19 108	1 691	238 844	58 431	12 055	0	713 275
Pozostałe przychody operacyjne		1 477	0					3 251	4 728
Koszty segmentu	-364 084	-1 188	-18 888	-976	-218 539	-52 381	-8 567		-664 622
Pozostałe koszty operacyjne		-106						-1 213	-1 319
Wynik segmentu	17 869	1 378	220	715	20 304	6 050	3 488	2 038	52 063
Przychody nieprzypisane									0
Koszty nieprzypisane	0	-671	0	0	0	0	0	-46 275	-46 946
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych									0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	17 869	707	220	715	20 304	6 050	3 488	-44 237	5 117
Przychody finansowe		190						6 907	7 097
Koszty finansowe		-9						-5 445	-5 454
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0						122	122



Zysk/strata przed opodatkowaniem	17 869	888	220	715	20 304	6 050	3 488	-42 654	6 881
Podatek dochodowy		-275						-1 970	-2 245
Zysk/strata netto w tym	17 869	613	220	715	20 304	6 050	3 488	-44 624	4 636
Udziały mniejszości									0
Zysk/strata netto podmiotu dominującego	17 869	613	220	715	20 304	6 050	3 488	-44 624	4 636
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku</b>									
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne	19 402	259	0	0	4 951	1 506	0	1 622	27 740

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	Wyroby kute	Usługi przetwórstwa stali	Wyroby walcowane długie	Pierścienie kuto-walcowane	Pozostałe	Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów	RAZEM
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku</b>									
Przychody ogółem	321 636	1 133	16 731	479	162 224	56 594	15 080	4 724	578 602
Sprzedaż na zewnątrz	321 636	1 130	16 731	479	162 224	56 594	15 080	0	573 875
Pozostałe przychody operacyjne		3	0					4 724	4 427
Koszty segmentu	-312 560	-1 065	-16 839	-315	-145 584	-43 490	-12 481		-532 334
Pozostałe koszty operacyjne		-63						-2 049	-2 111
Wynik segmentu	9 076	6	-108	164	16 640	13 104	2 599	2 675	44 156
Przychody nieprzypisane									0
Koszty nieprzypisane	0	-482	0	0	0			-41 355	-41 836
Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych									0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	9 076	-476	-108	164	16 640	13 104	2 599	-38 680	2 319
Przychody finansowe		16						6 819	6 835
Koszty finansowe		-1						-3 564	-3 565
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0						-98	-98
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 076	-462	-108	164	16 640	13 104	2 599	-35 523	5 491

Podatek dochodowy		-246						-3 186	-3 431
Zysk/strata netto w tym	9 076	-707	-108	164	16 640	13 104	2 599	-38 708	2 060
Udziały mniejszości									0
Zysk/strata netto podmiotu dominującego	9 076	-707	-108	164	16 640	13 104	2 599	-38 708	2 060
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku</b>									
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne	21 616	237	0	0	5 010	1 496	773	793	29 924

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

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>						
WYSZCZEGÓLNIENIE	SEGMENTY			Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów		Razem
	Kraj	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje			
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku</b>						
Przychody ogółem	306 704	386 038	22 010	3 251		718 004
Sprzedaż na zewnątrz	305 227	386 038	22 010			713 275
Pozostałe przychody operacyjne	1 477			3 251		4 728
Koszty segmentu	-279 357	-366 612	-18 653			-664 622
Pozostałe koszty operacyjne	-106			-1 213		-1 319
Wynik segmentu	27 242	19 426	3 357	2 038		52 063
Przychody nieprzypisane						0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	-46 946		-46 946
Zysk/strata netto ze sprzedaży jednostek zależnych						0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	27 242	19 426	3 357	-44 908		5 117
Przychody finansowe	190			6 907		7 097
Koszty finansowe	-9			-5 445		-5 454
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				122		122
Zysk/strata przed opodatkowaniem	27 423	19 426	3 357	-43 325		6 881
Podatek dochodowy	-275			-1 970		-2 245
Zysk/strata netto w tym	27 148	19 426	3 357	-45 294		4 636
Zysk/strata netto podmiotu dominującego	27 148	19 426	3 357	-45 294		4 636
Udział mniejszości						
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku</b>						
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne				27 740		27 740

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

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>						
WYSZCZEGÓLNIENIE	SEGMENTY			Pozostałe wartości nieprzypisane do segmentów		Razem
	Kraj	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje			
<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku</b>						
Przychody ogółem	284 249	280 293	9 336	4 724		578 602
Sprzedaż na zewnątrz	284 246	280 293	9 336			573 875
Pozostałe przychody operacyjne	3			4 724		4 727
Koszty segmentu	-260 322	-264 370	-7 643			-532 334
Pozostałe koszty operacyjne	-63			-2 049		-2 111
Wynik segmentu	23 865	15 923	1 693	2 675		44 156
Przychody nieprzypisane						0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	-41 836		-41 836
Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych						0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	23 865	15 923	1 693	-39 162		2 319
Przychody finansowe	16			6 819		6 835
Koszty finansowe	-1			-3 564		-3 565
Udział w zyskach/stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				-98		-98
Zysk/strata przed opodatkowaniem	23 879	15 923	1 693	-36 005		5 491
Podatek dochodowy	-246			-3 186		-3 431
Zysk/strata netto w tym	23 634	15 923	1 693	-39 190		2 060
Zysk/strata netto podmiotu dominującego	23 634	15 923	1 693	-39 190		2 060
Udział mniejszości						
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku</b>						
Amortyzacja i odpisy aktualizacyjne				29 924		29 924

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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku</b>						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>170.258</b>	<b>212 308</b>	<b>1 286</b>	<b>1 673</b>	<b>4 324</b>	<b>389.849</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	21	6 171	153	580	10 642	17 567
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-17	-4 452	-63	-5	-2 975	-7 512
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)	-4 681	-22 381	-221	-336		-27 619
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Pozostałe zmiany (+/-)						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>165 581</b>	<b>191 646</b>	<b>1 155</b>	<b>1 912</b>	<b>11 991</b>	<b>372 285</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	<b>172 204</b>	<b>234 032</b>	<b>1 124</b>	<b>1 945</b>	<b>6 447</b>	<b>415 752</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	4.434	5.387	126	1.220	3.261	14.428
Zwiększenie - leasing	3 445		307			3 752
Sprzedaż spółki zależnej (-)						
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-4.307	-659	-10	-1	-5.229	-10.206
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)	-6.139	-32.474	-261	-422		-39.296
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących	338	500				838
Pozostałe zmiany (+/-)	283	4.287		11		4.581
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>170.258</b>	<b>211.307</b>	<b>1.286</b>	<b>2.674</b>	<b>4.324</b>	<b>389.849</b>

<b>za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	172 204	234 267	1 123	1 866	6 292	415 752
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	460	13 514	375	172	1 276	15 797
Sprzedaż spółki zależnej (-)		1 077	47	14	-1 082	56
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-612	-4 963	-10	-1	-1 069	-6 655
Zmniejszenie (przyjęcie do użytkowania)						
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)	-4 600	-24 648	-186	-335		-29 769
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						
Odwrócenie odpisów aktualizujących	339	357				696
Pozostałe zmiany (+/-)						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku</b>	<b>167 791</b>	<b>219 604</b>	<b>1 349</b>	<b>1 716</b>	<b>5 417</b>	<b>395 877</b>

Poniżej zaprezentowano poczynione przez Grupę zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2017:

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
Modernizacja urządzeń technicznych i maszyn oraz nieruchomości	1.451	3 458
Komponenty		0
Pozostałe	13	2
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1.464</b>	<b>3 460</b>

#### 4.8. Wartości niematerialne

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

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	27.081	0	1 773	0	28 854
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			48	0	48
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			0		0
Amortyzacja (-)			-120		-120
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>27.081</b>	<b>0</b>	<b>1 701</b>	<b>0</b>	<b>28 782</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	27.081	0	1 984	0	29 065
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			19	0	19
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					
Amortyzacja (-)			-229		-229
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>27.081</b>	<b>0</b>	<b>1 774</b>	<b>0</b>	<b>28 855</b>
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	27.081	0	1 984	0	29 065
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					



Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			19		19
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			0		0
Amortyzacja (-)			-189		-189
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Pozostałe zmiany					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku</b>	<b>27.081</b>	<b>0</b>	<b>1 814</b>	<b>0</b>	<b>28 895</b>

## 4.9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-4 693	- 1 545
Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie	5 320	2 906
Wpływ na wynik finansowy	627	1 361

### Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-1 112	-221
Odpisy odwrócone w okresie ujęta jako przychód w okresie	805	618
Wpływ na wynik finansowy	-307	397

### Aktualizacja wartość inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Wycena ujęta jako koszt w okresie	-4 416	-1 188
Wycena ujęta jako przychód w okresie	10 784	7 253
Wpływ na wynik finansowy	6 368	6 065

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie jako przychód w okresie	0	696
Wpływ na wynik finansowy	0	696

## 4.10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Liczba akcji szt.	200.000.000	200.000.000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,30	1,30
Kapitał podstawowy PLN	260.000.000,00	260.000.000,00

Struktura ilościowa i wartościowa kapitału akcyjnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za III kwartały 2017 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.
	<b>200 000 000</b>		<b>1,30 zł.</b>	<b>260 000 000,00 zł.</b>

## 4.11. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej ALCHEMIA S.A. nie występują płatności akcjami.

## 4.12. Dywidendy

Nie dotyczy

## 4.13. Emisja i wykup papierów dłużnych Grupy

W okresie 9 miesięcy 2017 roku ALCHEMIA S.A. oraz spółki z Grupy nie emitowały i nie dokonywały wykupu dłużnych papierów wartościowych.

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

Nie dotyczy

## 4.15. Rezerwy

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa ALCHEMIA:

- zwiększyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1969 tys. zł
- zmniejszyła rezerwę na świadczenia pracownicze o 2182 tys. zł
- zmniejszenie pozostałych rezerwy o 1170 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 134.349 tys. PLN (2016 rok: 114.700 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 107.199 tys. PLN (rok 2016: 94.100 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 41.199 tys. PLN (2016 rok: 15.000 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na akcjach do wysokości 10.000 tys. PLN (2016 rok: 10.000 tys. PLN)
- klauzula potrącenia wierzytelności,
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 231.739 tys. PLN (2016 rok: 182.966 tys. PLN),
- cesja należności 30.000 tys. PLN, (2016 rok: 30.000 tys. PLN )
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty 18.409 tys. PLN (2016 rok: 20 303 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 24.086 tys. PLN. (2016 rok: 24.485 tys. PLN)

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

	30.09.2017	31.12.2016
Poręczenia spłaty zobowiązań na zasadach ogólnych	24 086	24 885
Hipoteki	0	0
Weksle wraz z deklaracją wekslową w tym do gwarancji Ubezpieczeniowych	614	549
Gwarancje udzielone - ubezpieczeniowe	614	549
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>25 314</b>	<b>25 983</b>

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

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca Alchemia S.A. otrzymała 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 9 miesięcy 2017 roku nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych

## 4.18. Wartość firmy

Wartość firmy występująca w aktywach bilansu Grupy Kapitałowej Alchemia dotyczy nabycia udziałów spółki Huta Bankowa Sp. z o.o Wartość brutto na początek okresu sprawozdawczego wynosiła 27.081 tys. PLN. Od powyższej wartości nie dokonywano odpisów aktualizujących. Obliczona i ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym wartość firmy odpowiada aktywom, których nie można już osobno zidentyfikować ani osobno ująć, jednakże z tytułu posiadania tych aktywów oczekuje się osiągnięcia określonych korzyści. Wartość brutto firmy na dzień 30 września 2017 roku wynosi 27.081 tys. PLN.

## 4.19. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 4.20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 961	1 760
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia	193	190
<b>Razem</b>	<b>2 154</b>	<b>1 950</b>

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności z tyt. dostaw i usług	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>Sprzedaż do:</b>				
Jednostki stowarzyszonej	923	713	56	73
Pozostałych podmiotów	297	41	82	88
<b>Razem</b>	<b>1 220</b>	<b>754</b>	<b>138</b>	<b>161</b>

Wyszczególnienie	Zakup		Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>Zakup od:</b>				
Jednostki stowarzyszonej	5 531	4 684	1 481	1 190
Pozostałych podmiotów powiązanych	38 291	34 072	1 944	2 062
<b>Razem</b>	<b>43 822</b>	<b>38 756</b>	<b>3 425</b>	<b>3 252</b>

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe
Jednostki stowarzyszonej	0	0
Pozostałym podmiotom powiązany	35 019	42 158
<b>Razem</b>	<b>35 019</b>	<b>42 158</b>

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
	Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej)	Pozostałe należności (leasing, kaucje o inne należności dział. pozostałej)
Jednostki stowarzyszonej	0	0
Pozostałym podmiotom powiązany	27 951	50 430
<b>Razem</b>	<b>27 951</b>	<b>50 430</b>

## 4.21. Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 6 listopada 2017 r. spółka zależna Emitenta – Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej jako: NCBiR), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod nazwą: „Automatyczna linia kontrolno-badawcza pierścieni i obręczy z inteligentnym systemem identyfikacji i pomiaru defektów wewnętrznych metodą PA, rozpoznawania błędów kształtu z wykorzystaniem głowic pomiarowych 3D oraz stanowiskiem pomiaru własności mechanicznych SMART-HARD”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Umowa).

Całkowity koszt realizacji ww. projektu wynosi ok. 36,3 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Na warunkach określonych w ww. umowie NCBiR przyznał dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 21,8 mln zł, co stanowi 60% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu.

W ocenie Zarządu Emitenta, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój, jakość oraz innowacyjność produktów Huty Bankowa Sp. z o.o., i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia.

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

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

## 4.23. Instrumenty Finansowe

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybkość zapadalności 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 32 019 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 roku 26 550 tys. PLN) na dzień 30 września 2017 r. zastosowano poziom 1 wyceny.

## 5. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.1. Komentarz nt. wyników oraz sytuacji finansowej Podsumowanie wyników za III kwartał 2017 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.

Po trudniejszym początku roku 2017 w III kwartale nastąpiła poprawa wyników spółek z Grupy Kapitałowej. Po podjęciu szeregu działań pod koniec roku 2016 oraz w I i II kwartale b.r. celem minimalizacji negatywnych skutków wzrostu cen surowców oraz spadku produkcji oraz szukając we wszystkich obszarach oszczędności kosztowych udało się w ostatnim czasie zwiększyć produkcję, podnieść odpowiednio ceny wyrobów i uzyskać lepsze marże co przełożyło się na znaczną poprawę wyniku na poziomie operacyjnym. Na osiągnięte wyniki ma również wpływ wzrastająca koniunktura w branży stalowej i wzrastające zużycie jawne.

Uzyskiwane dotychczas marże są nadal niesatysfakcjonujące a ich poziom jest hamowany wzrostami cen podstawowych surowców produkcyjnych. W przypadku rynku krajowego mamy zwiększający się napływ rur z importu co utrudnia podniesienie cen do oczekiwanych poziomów. Jednak przy wzrastającym zużyciu jawnym Spółki GK Alchemia stara 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 wzrosła w stosunku do roku poprzedniego o ok. 8%. W Polsce wzrosła produkcja stali prawie we wszystkich asortymentach a produkcja rur bez szwu wzrosła o 4,6%.

Po ośmiu miesiącach 2017 r. nastąpił wzrost produkcji stali na świecie i w Polsce. Jest to skutek poprawy sytuacji w przemyśle w tym zużywającym większe ilości stali. W oparciu o dane HIPH, produkcja stali na świecie za okresy styczeń-sierpień 2017r. w stosunku do tego samego okresu 2016 wzrosła o ok. 5% i wyniosła ok. 1 122 mln ton ( w tym Chiny 566 mln ton). W Unii Europejskiej produkcja wzrosła w tym samym okresie o 4%. Dane z poszczególnych rynków wskazują na reakcję odwrotną po spadkach odnotowanych w ostatnich latach. Ostatnie odczyty produkcji i sprzedaży w UE powoli pokazują przełamanie tendencji spadkowej. Wykorzystanie mocy produkcyjnych wciąż jest rosnące. Rośnie w dalszym ciągu popyt i wpływa to na zmniejszenie nadpodaży.

Widać dalszą tendencję wzrostową na rynku oraz wzrastające ceny sprzedaży stali. Powyższe wynika z kontynuowania ożywienia gospodarczego, ze szczególnym uwzględnieniem Chin, co spowodowało zmniejszenie napływu taniej stali z tamtego kierunku. Ta sytuacja widoczna była również w Polsce i UE, gdzie po mniejszych korektach cen wyrobów stalowych mamy utrzymujący się trend wzrostowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
		III kwartał 2017	III kwartał 2016	III kwartał 2017	III kwartał 2016
1.	Przychody ze sprzedaży	713 275	573 875	526 769	447 922
2.	Koszty sprzedanych produktów	664 622	532 335	503 984	434 140
3.	Wynik ze sprzedaży brutto	48 653	41 540	22 785	13 782
4.	Koszty sprzedaży i zarządu	46 946	41 836	24 112	22 895
	Wynik na sprzedaży	1 707	-296	-1 327	-9 113
4.	Wynik operacyjny	5 117	2 319	417	-7 095
5.	EBITDA	32 855	32 279	19 819	14 520
6.	Wynik netto	4 636	2 060	11 489	-5 274

Grupa Kapitałowa ALCHEMIA zamknęła okres sprawozdawczy za III kwartały 2017 rok zyskiem netto w wysokości 4,6 mln zł. Wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku był wyższy o 2,5 mln zł. Wynik brutto na sprzedaży po III kwartałach wyniósł 48,6 mln zł. i był wyższy o 7,1 mln zł. od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawa na rynku stali w szczególności w IIIQ pozwoliła zwiększyć produkcję i podnieść ceny sprzedaży co wpłynęło na osiągnięcie przychodów wyższych od kosztów sprzedaży wyrobów o 22,9 mln zł. Koszty sprzedaży i zarządu za IIIQ 2017 r były wyższe o 5,1 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego z uwagi na wyższą sprzedaż po IIIQ2017. Powyższe przełożyło się na osiągnięty za IIIQ2017 r. dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 1,7 ml zł., który był wyższy o 2 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej za IIIQ2017 wyniosło 3,4 mln zł. i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększeniu o 0.8 mln zł. Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych było rozwiązanie rezerw oraz ostrożnej wyceny wyrobów gotowych. Saldo przychodów /kosztów finansowych za IIIQ 2017 wyniosło 1,6 mln zł. i było niższe o 1,7 mln zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016. Główny wpływ na w/w saldo miała wycena krótkoterminowych aktywów finansowych. Wynik finansowy netto jest zatem konsekwencją wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku na działalności finansowej.

Alchemia S.A. zamknęła okres sprawozdawczy za IIIQ2017 roku zyskiem netto w wysokości 11,5 mln zł., który w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku uległ zwiększeniu o 16,7 mln zł. Wynik brutto na sprzedaży po III kwartałach 2017 r. był wyższy tj. o 10,4 mln zł. od analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty sprzedaży wzrosły 1,9 mln zł. co było związane z wyższą sprzedażą wyrobów Spółki. Saldo przychodów/kosztów pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 1,7 mln zł. i było niższe o 273 tys. zł. od analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik na działalności operacyjnej za IIIQ2017 r wyniósł 0,4 mln zł. i był wyższe od wyniku w analogicznym okresie o 7,5 ml zł. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wynik finansowy netto Spółki była poprawa wyniku na działalności operacyjnej spółki oraz zwiększone przychody finansowe związane z uzyskaną dywidendą z działalności za rok 2016 od spółek zależnych oraz wyceną krótkoterminowych aktywów finansowych.

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 III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa Alchemia w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego uzyskała przychody ze sprzedaży większe o 139,4 mln zł. natomiast koszty sprzedanych produktów zwiększyły się o 132,2 mln zł. W III 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 IIIQ2017 wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku 2016 o 60,3 mln zł. a wynik na segmencie był wyższy o 1,9%. Ożywienie rynku na wyroby długie pozwoliło na maksymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych w segmencie wyrobów walcowanych długich oraz znaczne zwiększenie marży w tym segmencie. Przychody tego segmentu wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego o 76,6 mln zł. Utrzymano poziom zamówień w segmencie wyrobów kuto-walcowanych i podniesiono ceny sprzedaży asortymentu pierścieni średnio o 7%. Przychody tego segmentu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 1,8 mln zł. Przychody segmentu wyrobów kutyh wzrosły w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego o 2,4 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 IIIQ 2017 roku jedynym dostawcą, którego udział wyniósł przynajmniej 10% przychodów ze sprzedaży (tak skonsolidowanych jak i jednostkowych) był dostawca materiałów wsadowych tj. ArcelorMittal Poland S.A. Udział tego podmiotu w przychodach ze sprzedaży w IIIQ 2017 r. wyniósł odpowiednio 32,2% przychodów skonsolidowanych oraz 43,7 % 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 2016 roku.

W okresie sprawozdawczym podstawowym kierunkiem sprzedaży Grupy były kraje Unii Europejskiej w tym dostawy krajowe. W okresie sprawozdawczym 96,9% przychodów było zrealizowanych na rynku europejskim w tym na rynku krajowym, pozostałe 3,1% 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 2017 roku i okresie porównywalnym 2016 roku.

Kierunek sprzedaży (tys. zł)	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Kraj	305 227	284 246	320 142	293 037
Kraje Unii Europejskiej	386 038	280 293	191 295	148 746
Pozostałe kraje	22 010	9 336	15 332	6 139
<b>Ogółem</b>	<b>713 275</b>	<b>573 875</b>	<b>526 769</b>	<b>447 922</b>

Głównym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w IIIQ 2017 roku – podobnie jak na koniec 2016 roku były kapitały własne, które ukształtowały się na poziomie 527.474 tys. zł. W stosunku do okresu poprzedniego kapitały własne wykazują zmniejszenie o 19.079 tys. zł. głównie z tytułu nabycia akcji własnych Alchemia S.A.



Łączna wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej ALCHEMIA na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 301.337 tys. zł. i w stosunku do końca roku poprzedniego zobowiązania uległy zwiększeniu o 31.958 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7 640 tys. zł. natomiast w Jednostce Dominującej wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 989 tys. zł. W przepływach pieniężnych Grupy z działalności inwestycyjnej główną pozycję stanowi wykup przez spółkę pozostałą powiazaną wyemitowanych obligacji, wpływ należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych natomiast z działalności finansowej główną pozycję stanowi nabycie akcji własnych Jednostki Dominującej, oraz zwiększenie bieżące kredytów przez spółki z Grupy.

## 5.2. Opis działalności Grupy Kapitałowej ALCHEMIA

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

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

Strategia Emitenta i Grupy Kapitałowej ALCHEMIA zakłada dalsze wzmocnienie pozycji stworzonego wokół Alchemii Polskiego Koncernu Rurowego, koncentrując się przede wszystkim na produkcji szerokiej gamy rur oraz innych specjalistycznych wyrobów stalowych. Chcemy wykorzystać powiększoną skalę działania do poprawy rentowności przy jednoczesnym wykorzystaniu efektów synergii występujących między naszymi spółkami. Celem jest dobre zarządzanie i umacnianie pozycji Polskiego Koncernu Stalowego przyjaznego środowisku oraz zwiększanie sprzedaży produktów z tzw. wartością dodaną, głównie dla branży energetycznej oraz OCTG. W 2017 roku Grupa Kapitałowa Alchemia koncentruje się na podniesieniu konkurencyjności rur na rynku zwłaszcza wysokospecjalistycznych głównie dla na rynki branży energetycznej oraz OCTG. Grupa Kapitałowa zamierza w pełni wykorzystać szansę jaka otwiera się przed branżą hutniczą, tj. tak wiele innych sektorów gospodarki będzie mogła stać się beneficjentem środków pochodzących z Unii Europejskiej.

#### **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-kadz (LHF) do pozapiecowej rafinacji gwarantują otrzymanie stali we wlewkach o wysokiej jakości i czystości metalurgicznej. Wlewki stanowią półprodukt wykorzystywany w dalszych procesach technologicznych - przetwórstwie na wyroby długie, płaskie i kuto-walcowane. Znajdują zastosowanie przede wszystkim w przemyśle stoczniowym, motoryzacyjnym, górniczym, maszynowym i w budownictwie.

Oddział Rurexpol w Częstochowie znajduje się w czołówce producentów rur specjalistycznych o średnicach od 121 mm do 273 mm. Wyroby Oddziału znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle naftowym oraz do przesyłu gazu w trakcie wierceń poszukiwawczych 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 30 września 2017 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. Sobieskiego 24	100 %	100 %
Kuźnia Batory Sp. z o.o.	41-506 Chorzów ul. Stalowa 1	100 %	100 %
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	41-506 Chorzów ul. Dyrekcyjna 6	100 %(*)	100 %(*)
Rurexpol Sp. z o.o.	42-207 Częstochowa ul. Trochimowskiego 27	100 %	100 %
Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o.	47-120 Zawadzkie ul. Lubliniecka 12	100 %	100 %

(\*)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 30 września 2017 r. spółka zależna Huta Bankowa Sp. z o.o. posiada 3.085 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł w RAPZ Sp. z o.o (co stanowi 42, 67% jej kapitału zakładowego).

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2017 udziały w spółce stowarzyszonej RAPZ Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej ul. Sienkiewicza 14 zostały wycenione metodą praw własności.

### 5.2.3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

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

Poniżej zamieszczono informacje nt. znaczących transakcji w trakcie 9 miesięcy 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

1. W okresie bilansowym Emitent realizował program skupu akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży, przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 18/2015 z dnia 17 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Alchemia S.A w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży.
2. W dniu 8 marca 2017 r. Emitent oraz dwa znaczące podmioty działające w branży stalowej na rynku środkowoeuropejskim wyraziły zamiar przeprowadzenia transakcji sprzedaży na rzecz Kupujących wszystkich udziałów w Hucie Bankowa Sp. z o.o. należących do Emitenta. Strony zgodnie wyraziły zamiar zawarcia umowy sprzedaży do dnia 30 kwietnia 2017 r., przy czym zgodnie z ustaleniami stron umowa sprzedaży będzie miała charakter warunkowy związany z koniecznością uzyskania zgody na koncentrację ze strony Komisji Europejskiej lub Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Ewentualna finalizacja transakcji zostanie poprzedzona przeprowadzeniem przez Kupujących weryfikacji szczegółowego stanu Spółki Zależnej w tym w szczególności w zakresie jej stanu prawnego biznesowego oraz finansowego. Czas trwania wzajemnych uzgodnień w zakresie potencjalnego nabycia ww. udziałów został ustalony na czas oznaczony do dnia 15 maja 2017 r. jak również do tej daty strony uzgodniły wyłączność negocjacyjną. Jednocześnie uzgodnienia stron nie mają charakteru prawnie wiążącego w odniesieniu do zobowiązania żadnej ze stron do finalizacji transakcji. O ww. zdarzeniu Emitent informowała w raporcie bieżącym nr 50/2017 z 8 marca 2017 r.
3. W dniu 31 marca 2017 r. spółka zależna Emitenta – Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej, jako: NCBiR), umowę

na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „SBR-X: Unikatowy pierścień stalowy kuto-walcowany specjalnego przeznaczenia o zaawansowanym, projektowanym przekroju i regulowanych właściwościach eksploatacyjnych”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.2 : Sektorowe programy B+R, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 24,2 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Zgodnie z zawartą z NCBIr umową, dofinansowanie tego projektu w wyniesie nie więcej niż 14,5 mln zł, co stanowi ok. 60% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój oraz innowacyjność Huty Bankowa Sp. z o.o., i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia.

4. W dniu 03 kwietnia 2017 r. spółka zależna Emitenta – Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej jako: NCBIr), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „Designed rolling of large size long bars with non furnace treatment - Projektowane walcowanie prętów długich wielkogabarytowych z obróbką bezpieczną - nowa technologia wytwarzania jakościowych prętów walcowanych długich ze stali stopowych o projektowanych własnościach przeznaczonych dla przemysłu maszynowego”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowity koszt realizacji ww. projektu wynosi ok. 70,4 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Na warunkach określonych w ww. umowie NCBIr przyznał dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 28,2 mln zł, co stanowi 40% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu.
5. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2017 r. podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu Alchemia S.A. na kolejną trzyletnią kadencję. Kadencja ta rozpocznie się z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, tj. za 2016 r.  
Rada Nadzorcza w wyniku podjętych uchwał powołała Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie, tj.:

Pani Karina Wściubiak-Hankó	– Prezes Zarządu
Pan Marek Misiakiewicz	– Wiceprezes Zarządu
Pan Janusz Siemieniec	– Wiceprezes Zarządu

6. W dniu 4 maja 2017 r. Emitent zawarł z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, występującym w roli tzw. instytucji pośredniczącej (dalej jako: NCBIr), umowę na dofinansowanie projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, pod tytułem: „Innowacyjny gatunek wysokochromowej stali martenzytycznej na rury kotłowe do zastosowań w energetyce konwencjonalnej do pracy w warunkach nadkrytycznych”, który realizowany będzie w ramach Działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Umowa). Powyższy projekt będzie realizowany w ramach Oddziału Walcownia Rur Andrzej w Zawadzkiem. Całkowity koszt realizacji ww. projektu wynosi ok. 91,6 mln zł, co odpowiada kwocie wydatków kwalifikowalnych tego projektu. Zgodnie z zawartą umową dofinansowanie ww. projektu wyniesie nie więcej niż 37,1 mln zł, co stanowi 40,51 % całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach tego projektu. Dofinansowanie w ramach Umowy zostanie wypłacone po ustanowieniu i wniesieniu przez Spółkę zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, przy czym zasadniczą formą zabezpieczenia będzie weksel własny in blanco.  
W pozostałym zakresie postanowienia Umowy (w tym w szczególności w zakresie jej rozwiązania czy warunków zwrotu udzielonego dofinansowania) nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Jednocześnie Emitent informuje, że w terminie od dnia 31 marca 2017 r. do dnia zawarcia Umowy, Emitent oraz spółka od niego zależna tj. Huta Bankowa Sp. z o.o. zawarły z NCBIr łącznie trzy umowy o dofinansowanie projektów rozwojowych na łączną kwotę ok. 79,8 mln zł. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja w/w projektu wpłynie pozytywnie na rozwój oraz innowacyjność Spółki i wpisuje się on w strategię Grupy Kapitałowej Alchemia.
7. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 50/2017 z 8 marca 2017 r. w sprawie informacji nt. potencjalnej transakcji sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Huta Bankowa sp. z o.o. (spółka zależna) Zarząd Alchemia S.A. poinformował, iż w związku z podpisaniem w dniu 19 maja 2017 roku właściwego dokumentu odnoszącego się do wzajemnych uzgodnień z kupującymi, czas trwania dalszych uzgodnień pomiędzy stronami w zakresie potencjalnego nabycia przez kupujących udziałów w spółka zależna, został przedłużony do dnia 15 czerwca 2017 r. jak również do tej daty przedłużono wyłączność negocjacyjną oraz termin zawarcia umowy sprzedaży o charakterze warunkowym. O w/w zdarzeniu emitent informował w raporcie bieżącym nr 102/2017 z dnia 19 maja 2017 r.
8. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2016 z dnia 31 maja 2016 r. oraz raportów wcześniejszych dotyczących współpracy Alchemia S.A. (Emitent, Spółka) z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Bank) Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 30 maja 2017 r. zawarty został aneks

(aneks) do umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Emitentowi przez Bank na mocy którego w szczególności:

- okres kredytowania ww. kredytu został przedłużony do 31 maja 2018 roku;
- limit kredytowy uległ zmniejszeniu do kwoty 26 mln zł.

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

Jednocześnie Emitent poinformował, iż niezależnie od wskazanego powyżej kredytu w rachunku bieżącym, na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego spółki z Grupy Kapitałowej Alchemia są stroną dodatkowo trzech umów kredytowych zawartych z Bankiem o łącznej wartości 20,9 mln zł w tym:

- spółka zależna Kuźnia Batory sp. z o.o. jest stroną umowy w rachunku bieżącym w wysokości do 1 mln zł i okresem obowiązywania do 19 września 2017 roku oraz umowy kredytu inwestycyjnego w wysokości 9,9 mln zł i okresem obowiązywania do 19 marca 2018 roku;
- spółka zależna Huta Bankowa sp. z o.o. jest stroną umowy w rachunku bieżącym w wysokości do 10 mln zł i okresem obowiązywania do 30 czerwca 2017 roku.

O w/w zdarzeniu emitent informował w raporcie bieżącym nr 114/2017 z dnia 30 maja 2017 r.

9. W dniu 30 czerwca 2017 r. spółka zależna Huta Bankowa sp. z o.o., (Spółka) w ramach współpracy z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Bank), zawarła kolejny aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym udzielonego Spółce przez Bank na mocy którego w szczególności:

- okres kredytowania ww. kredytu został przedłużony do 30 czerwca 2018 roku;
- limit kredytowy uległ zwiększeniu do kwoty 13 mln zł.

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

10. W dniu 10 lipca 2017 roku ALCHEMIA S.A. objęła 3 sztuk obligacji imiennych spółki Unibax Spółka z o.o. o wartości nominalnej 1.000.000 zł każda, za łączną kwotę 3.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2017 roku.

### **5.2.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

### **5.2.6. Poręczenia i gwarancje**

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

## **5.3. Prognozy wyników finansowych**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych (odpowiednio jednostkowych oraz skonsolidowanych) za rok 2017 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 2017 zależą będą głównie od:

- kształtowania się cen kruszyc, złomu i żelazostopów oraz innych niezbędnym podstawowych materiałów do produkcji wyrobów prowadzonej w grupie,
- utrzymanie stałego poziomu zapotrzebowani/zamówień na wyroby produkowane w grupie,
- kształtowania się cena 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 III kwartały 2017 r.		Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017	
		Ilość akcji	Ilość akcji	Ilość akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Roman Krzysztof Karkosik	131.466.798 <sup>1)</sup>	65,73 <sup>2)</sup>	131.466.798 <sup>3)</sup>	65,73 <sup>4)</sup>
2.	Grażyna Wanda Karkosik	41.026.801	20,51	41.026.801	20,51
3.	Pozostali	27.506.401	13,76	27.506.401	13,76

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

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

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

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

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

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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 24 sierpnia 2017r. do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał zawiadomień od Akcjonariuszy sporządzonych na podstawie odpowiednio art. 69 Ustawy o ofercie publicznej [...], art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jak również na podstawie art. 19 rozporządzenia MAR w sprawie transakcji dokonanych na akcjach Spółki.

Emitent przypomina również, iż niezależnie od stanu posiadania akcji Spółki przez Pana Romana Karkosika wskazanego powyżej na podstawie zawiadomienia, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 40/2017 na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Spółka zwiększyła stan posiadania akcji własnych z 15.842.100 akcji, z uwzględnieniem rozliczenia akcji nabytych i opłaconych przez Dom Maklerski mBank, do 19.608.351 akcji własnych.

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

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji emitenta na dzień przekazania raportu za I półrocze 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 dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania,

wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczęcia postępowania oraz stanowisko emitenta,

nie występuje

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

nie występuje

## **5.7. Informacja nt. organu zarządzającego i nadzorującego**

### **Zarząd ALCHEMIA S.A.**

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

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

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

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

Zarząd jest organem wykonawczym kierującym działalnością Spółki.

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

Spółkę reprezentują Prezes Zarządu samodzielnie lub 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](http://www.alchemiasa.pl)

### **Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A.**

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

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

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

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

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.

Dotychczas zadania Komitetu Audytu pełniła cała 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 III kwartały 2017 roku Zarząd Emitenta nie identyfikuje innych istotnych informacji które mogłyby być istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian jak również takich, które mogą być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

## **5.9. Data sporządzenia raportu**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 09.11.2017 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](http://www.alchemiasa.pl)

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