



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej Impexmetal
za III kwartał 2017 roku**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/ 2017

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz.U. Nr 33, poz. 259) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za trzeci kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

data przekazania 10 listopada 2017 r.

IMPEXMETAL S.A. (pełna nazwa emitenta)	
IMPEXMET (skrótowa nazwa emitenta)	Metalowy (met) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
03-301 (kod pocztowy)	Warszawa (miejsowość)
Jagiellońska (ulica)	76 (numer)
022 658 60 00 (telefon)	- (fax)
info@impexmetal.com.pl (e-mail)	www.impexmetal.com.pl (www)
525-00-03-551 (NIP)	011135378 (REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2016
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	2 545 049	2 208 215	597 907	505 451
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	156 350	151 193	36 731	34 607
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	151 501	139 618	35 592	31 958
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	115 626	110 080	27 164	25 197
V. Zysk (strata) netto	124 944	114 937	29 353	26 309
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	117 091	111 241	27 508	25 463
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 634	46 642	22 937	10 676
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95 098)	(103 998)	(22 341)	(23 805)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 597	82 496	2 255	18 883
X. Przepływy pieniężne netto, razem	12 133	25 140	2 850	5 754
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 10 060 000 szt. na dzień 30.09.2017 r. i 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r.	189 940 000	192 576 000	189 940 000	192 576 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,62	0,58	0,14	0,13
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	190 312 246	192 734 552	190 312 246	192 734 552
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,62	0,58	0,14	0,13
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
XV. Aktywa razem	2 885 437	2 657 551	669 615	600 712
XVI. Zobowiązania długoterminowe	280 587	201 434	65 115	45 532
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	748 650	733 382	173 737	165 774
XVIII. Kapitał własny	1 834 920	1 700 570	425 824	384 396
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 533 146	1 408 463	355 793	318 369
XX. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	21 968	21 397
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 10 060 000 szt. na dzień 30.09.2017 r. i 7 737 800 000 szt. na dzień 31.12.2016 r.	189 940 000	192 262 200	189 940 000	192 262 200
XXII. Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	8,07	7,33	1,87	1,66
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2016
I. Przychody ze sprzedaży	864 263	766 051	203 041	175 346
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	89 414	77 846	21 006	17 819
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	91 175	76 164	21 420	17 434
IV. Zysk (strata) netto	77 817	64 451	18 281	14 753
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 508	78 164	12 806	17 891
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 156)	(149 259)	(3 796)	(34 165)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 621)	69 466	(9 778)	15 900
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 269)	(1 629)	(768)	(373)
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 940 000	192 576 000	189 940 000	192 576 000
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,41	0,33	0,10	0,08
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	190 312 246	192 734 552	190 312 246	192 734 552
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,41	0,33	0,10	0,08
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
XIII. Aktywa razem	1 669 039	1 582 905	387 329	357 800
XIV. Zobowiązania długoterminowe	216 976	170 255	50 353	38 484
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	297 625	349 561	69 069	79 015
XVI. Kapitał własny	1 154 438	1 063 089	267 907	240 300
XVII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	21 968	21 397
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 940 000	192 262 200	189 940 000	192 262 200
XIX. Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,08	5,53	1,41	1,25



Spis treści

strona

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
INFORMACJA DODATKOWA.....	13

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEXMETAL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	42
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	44
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	46
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
INFORMACJA DODATKOWA.....	48


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 230 592	1 869 478
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	314 457	338 737
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 545 049	2 208 215
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 019 767	1 678 688
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	269 415	283 182
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 289 182	1 961 870
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	255 867	246 345
Koszty sprzedaży	58 409	53 012
Koszty ogólnego zarządu	56 396	53 964
Pozostałe przychody operacyjne	18 943	24 090
Pozostałe koszty operacyjne	3 655	12 266
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	156 350	151 193
Przychody finansowe	31 107	22 081
Koszty finansowe	37 647	34 283
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	1 691	627
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	151 501	139 618
Podatek dochodowy	27 109	24 665
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	124 392	114 953
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	115 626	110 080
Na udziały niekontrolujące	8 766	4 873
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	552	(16)
Zysk (strata) netto	124 944	114 937
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	117 091	111 241
Na udziały niekontrolujące	7 853	3 696
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,62	0,57
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,62	0,57
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,61	0,56
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,61	0,56
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01

(*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia


**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto	124 944	114 937
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	17 206	29 284
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 976)	(1 170)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 298	10 668
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	26 562	26 766
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(4 678)	(6 980)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	45
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	56
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	-	(11)
Dochody ujęte w kapitale netto	17 206	29 329
Całkowite dochody ogółem	142 150	144 266
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	133 413	140 410
Na udziały niekontrolujące	8 737	3 856

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	95	120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	1
Przychody ze sprzedaży ogółem	95	121
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104	132
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	104	132
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(9)	(11)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2 207	4 568
Pozostałe koszty operacyjne	1 592	4 902
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	606	(345)
Przychody finansowe	95	12
Koszty finansowe	149	120
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	552	(453)
Podatek dochodowy odroczony	-	(437)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	552	(16)
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 465	1 161
Na udziały niekontrolujące	(913)	(1 177)


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	733 002	638 855
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	106 587	85 504
Przychody ze sprzedaży ogółem	839 589	724 359
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	656 273	562 132
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 109	80 198
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	748 382	642 330
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	91 207	82 029
Koszty sprzedaży	19 092	18 476
Koszty ogólnego zarządu	21 770	16 807
Pozostałe przychody operacyjne	10 033	20 329
Pozostałe koszty operacyjne	(2 642)	(223)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	63 020	67 298
Przychody finansowe	8 186	5 870
Koszty finansowe	16 120	9 433
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	1 867	(477)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	56 953	63 258
Podatek dochodowy	8 398	9 900
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	48 555	53 358
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	43 474	49 026
Na udziały niekontrolujące	5 081	4 332
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 307	(546)
Zysk (strata) netto	49 862	52 812
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	44 660	49 079
Na udziały niekontrolujące	5 202	3 733
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,24	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,25
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,23	0,25
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,25
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,00

(*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia


**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto	49 862	52 812
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(35 599)	20 133
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	520	(2 761)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(26 959)	12 269
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	(18 075)	15 930
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	8 915	(5 305)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-
Dochody ujęte w kapitale netto	(35 599)	20 133
Całkowite dochody ogółem	14 263	72 945
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	9 505	70 063
Na udziały niekontrolujące	4 758	2 882

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	38	40
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	38	40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41	46
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41	46
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(3)	(6)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 679	266
Pozostałe koszty operacyjne	457	761
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 219	(501)
Przychody finansowe	95	(1)
Koszty finansowe	7	44
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 307	(546)
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 307	(546)
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 186	53
Na udziały niekontrolujące	121	(599)


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

	30/09/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	689 621	635 288	585 937
Nieruchomości inwestycyjne	145 006	158 925	255 983
Wartości niematerialne	14 665	15 438	15 831
Wartość firmy	49 105	49 106	49 632
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	306 672	303 761	229 069
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	324 692	288 677	181 646
Pożyczki udzielone	106 756	96 756	92 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 323	2 128	2 327
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	1 293	1 640	769
Aktywa trwałe razem	1 640 133	1 551 719	1 413 905
Aktywa obrotowe			
Zapasy	554 468	552 398	454 599
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	468 281	330 394	311 901
Pożyczki udzielone	43 303	44 485	49 213
Pochodne instrumenty finansowe	58 768	16 622	10 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 706	57 406	32 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	128	2 454	3 682
Pozostałe aktywa	7 062	6 886	4 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 104	93 534	75 678
Aktywa obrotowe razem	1 243 820	1 104 179	943 370
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	1 484	1 653	4 610
Aktywa razem	2 885 437	2 657 551	2 361 885

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(34 690)	(25 960)	(24 441)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(3 402)	(4 180)	(3 057)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(80)	(80)	(114)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	29 048	7 532	(25 628)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	11 014	16 986	15 629
Zyski zatrzymane, w tym:	1 407 728	1 290 637	1 155 585
Kapitał rezerwowy	125 867	125 867	78 222
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	117 091	132 282	141 348
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 533 146	1 408 463	1 241 502
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	301 774	292 107	293 087
Razem kapitał własny	1 834 920	1 700 570	1 534 589
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	173 926	100 301	43 904
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	4 812	4 924	5 375
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 858	74 333	60 009
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3 286	3 188	2 894
Pozostałe zobowiązania	9 019	9 569	22 467
Pozostałe pasywa	8 686	9 119	10 177
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	280 587	201 434	144 826
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	373 484	299 991	268 974
Pożyczki i kredyty bankowe	333 580	385 799	355 683
Pochodne instrumenty finansowe	15 886	27 775	18 442
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 405	9 033	3 944
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	6 657	8 600	4 330
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 008	1 187	3 476
Pozostałe pasywa	2 630	997	898
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	748 650	733 382	655 747
Zobowiązania razem	1 029 237	934 816	800 573
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (*)	21 280	22 165	26 723
Pasywa razem	2 885 437	2 657 551	2 361 885

(*) Działalność zaniechana HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku, sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską (MSR 34)



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO DANE PRZEKSZTAŁCONE ZA 2016 ROK

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	94 661	(25 960)	28 867	(4 180)	7 532	(80)	16 986	1 290 637	292 107	1 700 570
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2017 r.	-	-	-	778	21 516	-	(5 972)	117 091	8 737	142 150
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	-	-	(8 730)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 074	1 074
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(144)	(144)
Stan na 30 września 2017 r.	94 661	(34 690)	28 867	(3 402)	29 048	(80)	11 014	1 407 728	301 774	1 834 920

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 867	(3 057)	(25 628)	(114)	15 629	1 155 585	293 087	1 534 589
Całkowite dochody 2016 r.	-	-	-	(1 110)	33 160	36	1 357	132 282	3 704	169 429
Skup akcji własnych	-	(1 519)	-	-	-	-	-	-	-	(1 519)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	(13)	-	(2)	-	2 904	(4 449)	(1 560)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(235)	(369)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	94 661	(25 960)	28 867	(4 180)	7 532	(80)	16 986	1 290 637	292 107	1 700 570

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 867	(3 057)	(25 628)	(114)	15 629	1 155 585	293 087	1 534 589
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2016 r.	-	-	-	9 293	20 995	45	(1 164)	111 241	3 856	144 266
Skup akcji własnych	-	(614)	-	-	-	-	-	-	-	(614)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(235)	(235)
Stan na 30 września 2016 r.	94 661	(25 055)	28 867	6 236	(4 633)	(69)	14 465	1 266 826	296 708	1 678 006

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 10 060 000 szt. na dzień 30.09.2017 r. i 7 737 800 szt. na dzień 31.12.2016 r. oraz 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r.

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	152 053	139 165
Amortyzacja	44 934	41 597
Zysk/strata z działalności finansowej	(476)	5 769
Dywidendy z tytułu udziału w zyskach	-	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(14 533)	(28 075)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(148 675)	(136 393)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(2 544)	(27 627)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	82 863	54 952
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	1 837	7 460
Pozostałe pozycje	(1 350)	1 514
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	114 109	58 362
Podatek dochodowy otrzymany /(zapłacony)	(16 475)	(11 720)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 634	46 642
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	18 556	21 052
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	94 166
Zbycie aktywów finansowych	-	58
Zbycie obligacji	1 000	35 300
Spłata udzielonych pożyczek	117	114
Otrzymane odsetki	6 431	4 259
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(96 105)	(80 052)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(1 397)	(109 433)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Nabycie obligacji	(11 000)	(39 000)
Udzielone pożyczki	(10 000)	(27 000)
Inne wydatki inwestycyjne	(2 700)	(3 462)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95 098)	(103 998)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	124 324	195 811
Inne wpływy finansowe	2 126	2 454
Wydatki		
Nabycie akcji własnych	(8 730)	(411)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(144)	(234)
Spłata kredytów i pożyczek	(95 224)	(105 514)
Odsetki zapłacone	(11 095)	(8 805)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(1 660)	(276)
Inne wydatki finansowe	-	(529)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 597	82 496
Przepływy pieniężne netto razem	12 133	25 140
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1 669)	(1 331)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 464	23 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:	93 542	75 714
z działalności kontynuowanej	93 534	75 664
z działalności zaniechanej	8	50
Środki pieniężne jednostek włączonych do konsolidacji	492	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	104 498	99 523
z działalności kontynuowanej	104 104	99 473
z działalności zaniechanej	394	50



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

Działalność zaniechana	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	552	(453)
Korekty	(2 171)	(5 654)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 619)	(6 107)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 705	4 750
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 705	4 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	300	1 907
Wydatki	-	(550)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	300	1 357
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	386	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	394	50

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo-Eksportowa Impexmetal. Profil działalności Spółki związany jest z produkcją wyrobów z aluminium i stopów aluminium oraz handlem metalami nieżelaznymi, ich półfabrykatami i stopami (aluminium, miedź, cynk, ołów).

Od połowy lat 70 Spółka przeprowadza transakcje na Londyńskiej Giełdzie Metali LME. Obecnie Impexmetal jest jedną z największych w Polsce organizacji o strukturze holdingu produkcyjno-handlowego.

Akcje Spółki Impexmetal S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - Sektor "Przemysł Metalowy" od dnia 24 czerwca 1997 roku.

W 2005 roku Impexmetal S.A. stał się spółką Grupy Kapitałowej Boryszew.

Spółki z Grupy Kapitałowej Impexmetal prowadzą działalność na wszystkich kontynentach, utrzymując kontakty z kilkuset partnerami zagranicznymi jak również z tysiącami polskich firm.

Podstawowym przedmiotem działalności Impexmetal S.A. jest:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,

Misją Spółki konsekwentnie realizowaną przez Zarząd jest długofalowe zwiększanie wartości Firmy dla Akcjonariuszy. Strategia Zarządu polega przede wszystkim na restrukturyzacji posiadanych aktywów, przeprowadzaniu programów modernizacyjnych i alokacji środków w najbardziej perspektywicznych częściach sektora metali, tj. w branżach aluminiowej i miedziowej. Spółka prowadzi swoją działalność z zachowaniem zasad ładu korporacyjnego, dbając o stały rozwój i rozszerzając zakres działalności.

Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76, 03-301 Warszawa.

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003679. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011135378 oraz NIP 525-00-03-551.

Spółka jest uprawniona do tworzenia w kraju i zagranicą spółek o każdym profilu działalności, przystępowania do innych spółek oraz do zakładania oddziałów i przedstawicielstw.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka Impexmetal S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Podstawowymi przedmiotami działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są:

- produkcja wyrobów hutniczych z miedzi i jej stopów,
- produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu,
- produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów,
- produkcja wyrobów z cynku,
- skup, przerób i handel złomem akumulatorowym oraz odpadami metali nieżelaznych, produkcja ołowiu,
- działalność handlowa.

Jednostką dominującą w stosunku do Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

Transakcje o nietypowym charakterze

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły transakcje o nietypowym charakterze, ze względu na swój rodzaj, wielkość, czy częstotliwość, które miałyby istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne.

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pani Małgorzata Iwanejko Prezes Zarządu i Pan Jan Woźniak Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Impexmetal.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2017 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 23 marca 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 85 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2016 r.	4,3688	4,3120
1.01- 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240
1.01- 30.09.2017 r.	4,2566	4,3091

4. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 30 września 2017 roku

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania, Brandford	handel	100,00	100,00
S & I S.A. w likwidacji, Szwajcaria, Saint-Sulpice	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystrybucja łożysk	98,35	98,35
ZM SILESIA S.A., Katowice 1)	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	100,00	100,00
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 2)	handel	100,00	100,00
Hutmen S.A., Wrocław 3)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,53	65,53
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice S.A. 4)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,50	98,09
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa 5)	działalność holdingowa	34,98	34,98
Symonvit Ltd. w likwidacji, Cypr, Nikozja	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
SPV Impexmetal Sp. z o.o., Warszawa	zarządzanie prawami własności przemysłowej	99,99	99,99
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	usługi ochrony środowiska (utyliczacja odpadów)	59,97	59,97
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	79,66	79,66

1) Impexmetal S.A. posiada 99,13% udziału w kapitale zakładowym, dodatkowo ZM SILESIA S.A. posiada 0,87% akcji własnych,

- 2) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 88,46% kapitału i głosów na WZ oraz ZM SILESIA S.A. posiada bezpośrednio 11,54% kapitału i głosów na WZ,
- 3) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 2,72% kapitału i głosów na WZ, Impex-invest Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 49,03% kapitału i głosów na WZ, SPV Impexmetal Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 13,78% kapitału i głosów na WZ,
- 4) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 71,30% kapitału 71,52% głosów na WZ, ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 1,92% kapitału i 1,91% głosów na WZ,
- 5) Impexmetal S.A. posiada, na podstawie porozumienia, kontrolę operacyjną nad Eastside Capital Investments Sp. z o.o.

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym Spółki za wyjątkiem WM Dziedzice S.A. gdzie udział w kapitale zakładowym wynosi 98,09%.

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
--------------------------------	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki niekonsolidowane

Brassco Inc., USA 1)	nie prowadzi działalności	98,05	100,00
Impex Service Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00

- 1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 94,34% kapitału i głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 5,66% kapitału i głosów na WZ

Jednostki zależne pośrednio	Jednostki dominujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------------------	--	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki objęte konsolidacją

Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	skup, przerób złomu akumulatorowego oraz produkcja i przetwórstwo ołowiu i stopów ołowiu	100,00	100,00
SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Warszawa	SPV Impexmetal Sp. z o.o.	developerska	93,04	99,99
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	produkcja wyrobów walcowanych z miedzi i mosiądzu (od 26.09.2008 r. w likwidacji)	61,77	61,77
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Wrocław	Polski Cynk Sp. z o.o.	utyliczacja odpadów cynkonośnych	100,00	100,00
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania, Londyn	FLT France SAS, Francja	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT France SAS, Francja, Sartrouville	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy, Viersen	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy, Alserio	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny, Wuxi	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
Eastside- Bis Sp. z o.o. Warszawa 1)	Eastside Capital Investments Spółka z o.o.	developerska	34,98	34,98
Metal Zinc Sp. z o.o., Katowice	ZM SILESIA S.A.	produkcja ołowiu, cynku i cyny	100,00	100,00

- 1) Impexmetal S.A. posiada, na podstawie porozumienia, kontrolę operacyjną nad spółką Eastside- Bis Sp. z o.o.

Jednostki niekonsolidowane

Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	Impex-invest Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności	94,00	94,00
--	-------------------------	---------------------------	-------	-------

Jednostki współzależne pośrednio - niekonsolidowane	Jednostki współkontrolujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów/ (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	produkcja spoiw i stopów metali białych	35,68	50,00

Jednostki stowarzyszone bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
--------------------------------------	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki objęte konsolidacją

Alchemia S.A., Warszawa1)	Produkcja wyrobów ze stali	36,26	32,73
---------------------------	----------------------------	-------	-------

- 1) Impexmetal S.A. posiada 30,10% udziału w kapitale zakładowym, Eastside Bis Sp. z o.o. posiada 2,625% akcji Alchemia S.A., dodatkowo Alchemia S.A. posiada 9,74% akcji własnych (19 476 833 sztuk akcji).

Jednostki objęte konsolidacją

Spółki osobowe (*)	Wspólnicy Spółki	Przedmiot działalności
Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa, Wrocław	Komplementariusz: Hutmen S.A., Komandytariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

(*) Z uwagi na różne udziały w zysku, stracie i majątku likwidacyjnym przyjęto dla uproszczenia efektywny udział Jednostki Dominującej w spółce równy 100%.

5. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej od początku roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Obniżenie kapitału zakładowego w spółce FLT and Metals Ltd z siedzibą w Brandford

W dniu 26 stycznia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników postanowiło o obniżeniu kapitału zakładowego w spółce FLT and Metals Ltd z siedzibą w Brandford z kwoty 2.000.000 GBP do kwoty 200.000 GBP, tj. o kwotę 1.800.000 GBP.

Rozwiązanie spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji z siedzibą w Oławie

Wspólnicy spółki podjęli uchwałę w sprawie jej rozwiązania i rozpoczęcia likwidacji. Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 maja 2017 roku.

Otwarcie likwidacji spółki S and I S.A. z siedzibą w Saint Sulpice

W dniu 21 marca 2017 roku Zgromadzenie Wspólników spółki S and I S.A. z siedzibą w Saint Sulpice postanowiło o otwarciu likwidacji spółki.

Wykreślenie z KRS spółki ZM Nieruchomości Spółka z o.o. w likwidacji

Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 maja 2017 roku.

Objęcie konsolidacją

Począwszy od trzeciego kwartału 2017 roku do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal włączona została wcześniej nie konsolidowana spółka Remal Sp. z o.o. Skutki związane z włączeniem spółki Remal Sp. z o.o. do konsolidacji dotyczące okresów poprzednich rozliczone zostały przez bieżący wynik finansowy.

6. Korekty błędów poprzednich okresów, zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych

Począwszy od 1 stycznia 2017 roku do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal włączone zostały wcześniej nie konsolidowane cztery spółki:

- Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.,
- FLT Wälzlager GmbH, Niemcy, Viersen
- FLT & Metals s.r.l., Włochy, Alserio
- FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny, Wuxi

Spółki te zostały utworzone lub wydzielone w ramach restrukturyzacji Impexmetal S.A. i funkcjonowały pod kontrolą Impexmetal S.A. od momentu ich powstania.

W związku z objęciem nowych spółek konsolidacją przekształcone zostały dane porównywalne. W poprzednich latach Spółka dokonywała okresowej oceny istotności nieobjęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkich podmiotów zależnych. Z uwagi na kryterium istotności oraz fakt, że efekt związany z objęciem ich konsolidacją byłby niewspółmierny z poniesionym nakładem pracy z tym związanym dokonywano wyłączenia z konsolidacji części spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka dokonała ponownej oceny, przy uwzględnieniu m.in. aktualnych uwarunkowań techniczno-organizacyjnych, podmiotów zależnych dotychczas nieobjętych konsolidacją i postanowiła o włączeniu do konsolidacji wyżej wymienione spółki.

Pomimo faktu, iż ujęcie w/w podmiotów w konsolidacji Grupy Kapitałowej Impexmetal nie prowadzi w ocenie Zarządu Spółki Dominującej do istotnych zmian poprzednio opublikowanych danych, to włączenie do konsolidacji tych podmiotów prospektywnie mogłoby prowadzić do istotnego zniekształcenia wyników finansowych roku 2017 oraz zachwiania zasady porównywalności danych finansowych pomiędzy poszczególnymi raportowanymi okresami. Mając powyższe na uwadze Zarząd podjął decyzję o zaklasyfikowaniu faktu nieobjęcia konsolidacją w poprzednich okresach w/w podmiotów jako błędu lat ubiegłych zgodnie z wymogami MSR 8 i przekształceniu danych porównywalnych do takiej postaci, gdyby w/w podmioty były od zawsze objęte konsolidacją.

Poza opisanym powyżej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

Poniżej zaprezentowane zostało przekształcenie danych porównywalnych.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	korekta	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 854 098	15 380	1 869 478
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	312 335	26 402	338 737
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 166 433	41 782	2 208 215
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 671 659	7 029	1 678 688
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264 862	18 320	283 182
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 936 521	25 349	1 961 870
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	229 912	16 433	246 345
Koszty sprzedaży	46 329	6 683	53 012
Koszty ogólnego zarządu	50 526	3 438	53 964
Pozostałe przychody operacyjne	23 949	141	24 090
Pozostałe koszty operacyjne	12 076	190	12 266
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	144 930	6 263	151 193
Przychody finansowe	21 293	788	22 081
Koszty finansowe	33 313	970	34 283
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	627	-	627
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	133 537	6 081	139 618
Podatek dochodowy	22 734	1 931	24 665
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	110 803	4 150	114 953
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	107 905	2 175	110 080
Na udziały niekontrolujące	2 898	1 975	4 873
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	-	(16)
Zysk (strata) netto	110 787	4 150	114 937
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	109 066	2 175	111 241
Na udziały niekontrolujące	1 721	1 975	3 696

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	korekta	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto	110 787	4 150	114 937
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	28 835	449	29 284
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 619)	449	(1 170)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	10 668	-	10 668
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	26 766	-	26 766
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(6 980)	-	(6 980)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	45	-	45
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	56	-	56
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(11)	-	(11)
Dochody ujęte w kapitale netto	28 880	449	29 329
Całkowite dochody ogółem	139 667	4 599	144 266
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	137 786	2 624	140 410
Na udziały niekontrolujące	1 881	1 975	3 856

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/12/2016	korekta	31/12/2016 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	607 455	27 833	635 288
Nieruchomości inwestycyjne	158 925	-	158 925
Wartości niematerialne	14 735	703	15 438
Wartość firmy	49 106	-	49 106
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	313 727	(9 966)	303 761
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	288 677	-	288 677
Pożyczki udzielone	96 756	-	96 756
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 233	895	2 128
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	1 590	50	1 640
Aktywa trwałe razem	1 532 204	19 515	1 551 719
Aktywa obrotowe			
Zapasy	527 664	24 734	552 398
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	328 346	2 048	330 394
Pożyczki udzielone	44 485	-	44 485
Pochodne instrumenty finansowe	16 622	-	16 622
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	56 406	1 000	57 406
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	967	1 487	2 454
Pozostałe aktywa	6 677	209	6 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 252	49 282	93 534
Aktywa obrotowe razem	1 025 419	78 760	1 104 179
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	1 653	-	1 653
Aktywa razem	2 559 276	98 275	2 657 551

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.	31/12/2016	korekta	31/12/2016 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	-	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(25 960)	-	(25 960)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	-	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(4 180)	-	(4 180)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(80)	-	(80)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	7 532	-	7 532
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	12 151	4 835	16 986
Zyski zatrzymane, w tym:	1 235 374	55 263	1 290 637
Kapitał rezerwowy	125 867	-	125 867
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	129 782	2 500	132 282
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 348 365	60 098	1 408 463
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	276 966	15 141	292 107
Razem kapitał własny	1 625 331	75 239	1 700 570
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	100 301	-	100 301
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 949	975	4 924
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73 720	613	74 333
Pozostałe rezerwy długoterminowe	683	2 505	3 188
Pozostałe zobowiązania	1 635	7 934	9 569
Pozostałe pasywa	7 973	1 146	9 119
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	188 261	13 173	201 434
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	291 910	8 081	299 991
Pożyczki i kredyty bankowe	384 641	1 158	385 799
Pochodne instrumenty finansowe	27 775	-	27 775
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 999	34	9 033
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	8 199	401	8 600
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 060	127	1 187
Pozostałe pasywa	935	62	997
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	723 519	9 863	733 382
Zobowiązania razem	911 780	23 036	934 816
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22 165	-	22 165
Pasywa razem	2 559 276	98 275	2 657 551

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	01/01/2016	korekta	01/01/2016 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	556 501	29 436	585 937
Nieruchomości inwestycyjne	255 983	-	255 983
Wartości niematerialne	15 092	739	15 831
Wartość firmy	49 632	-	49 632
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	238 091	(9 022)	229 069
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	180 646	1 000	181 646
Pożyczki udzielone	92 711	-	92 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 293	1 034	2 327
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	679	90	769
Aktywa trwałe razem	1 390 628	23 277	1 413 905
Aktywa obrotowe			
Zapasy	434 596	20 003	454 599
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	299 380	12 521	311 901
Pożyczki udzielone	54 944	(5 731)	49 213
Pochodne instrumenty finansowe	10 866	-	10 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32 842	-	32 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 077	605	3 682
Pozostałe aktywa	4 384	205	4 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 354	38 324	75 678
Aktywa obrotowe razem	877 443	65 927	943 370
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	4 610	-	4 610
Aktywa razem	2 272 681	89 204	2 361 885

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.	01/01/2016	korekta	01/01/2016 (dane przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	-	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(24 441)	-	(24 441)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	-	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(3 057)	-	(3 057)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(114)	-	(114)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	(25 628)	-	(25 628)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	12 525	3 104	15 629
Zyski zatrzymane, w tym:	1 102 822	52 763	1 155 585
Kapitał rezerwowy	78 222	-	78 222
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	140 735	613	141 348
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 185 635	55 867	1 241 502
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	280 655	12 432	293 087
Razem kapitał własny	1 466 290	68 299	1 534 589
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	43 904	-	43 904
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	4 082	1 293	5 375
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 363	646	60 009
Pozostałe rezerwy długoterminowe	683	2 211	2 894
Pozostałe zobowiązania	14 155	8 312	22 467
Pozostałe pasywa	8 968	1 209	10 177
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	131 155	13 671	144 826
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	269 616	(642)	268 974
Pożyczki i kredyty bankowe	348 993	6 690	355 683
Pochodne instrumenty finansowe	18 442	-	18 442
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 467	477	3 944
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 939	391	4 330
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 220	256	3 476
Pozostałe pasywa	836	62	898
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	648 513	7 234	655 747
Zobowiązania razem	779 668	20 905	800 573
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	26 723	-	26 723
Pasywa razem	2 272 681	89 204	2 361 885

7. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 25 maja 2017 roku zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 95 191 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału zapasowego.

8. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	30/09/2017	31/12/2016	zmiana
Zobowiązania warunkowe	11 720	9 469	2 251
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	11 720	9 469	2 251
- na rzecz jednostek powiązanych	11 313	9 062	2 251
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	-	-	-
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	11 720	9 469	2 251

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku, z tego:

Zwiększenia	2 251
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń	2 251
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	-
Zmniejszenia	-
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	-
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń	-

9. Cykliczność lub sezonowość działalności w bieżącym okresie

W przypadku Grupy Kapitałowej Impexmetal zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w ograniczonym zakresie.

Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego.

Należy do nich zaliczyć:

- miedziane rury instalacyjne produkowane przez Hutmen S.A.,
- rury kondensatorowe z mosiądzu, wykorzystywane w przemyśle ciepłowniczym, produkowane przez WM Dziedzice S.A.
- blachy dachowe cynkowo-tytanowe oraz drut cynkowy produkowane przez ZM SILESIA S.A.

Najwyższa sprzedaż tych produktów jest realizowana w II i III kwartale, na co istotny wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej. Pozostałe wyroby nie wykazują tak wyraźnej cykliczności. Wahaniami występującymi w ich sprzedaży są głównie skutkiem warunków makroekonomicznych, koniunktury w danej branży. Niewielki negatywny wpływ na poziom generowanych obrotów ma okres wakacyjny oraz świąteczny (grudzień).

10. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2017 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

11. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku oraz do momentu publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 31 maja 2017 roku Impexmetal S.A. wykupił 5 obligacji o wartości nominalnej 1 000 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 5 000 000 zł, wyemitowanych w dniu 2 lutego 2016 roku i objętych przez jedną z jednostek zależnych. Przedmiotowe obligacje zostały wyemitowane z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2017 roku. Obligacje zostały wykupione według ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki.

12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności kontynuowanej w okresie od początku bieżącego roku

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd. w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Remal Sp. z o.o.,
- miedź – Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.
- cynk i ołów – ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- handel – FŁT Polska S.A., FLT Bearings Ltd., FLT France SAS, FLT Metals Ltd., FLT Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., sprzedaż towarów wyłączona z innych segmentów,
- pozostałe spółki nieprzypisane – S&I S.A. w likwidacji, SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex-invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa, Eastside-Bis Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.,

Segmenty branżowe	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2017 do 30/09/2017							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	890 789	745 279	731 892	442 350	21 391	(286 652)	2 545 049
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	860 468	745 010	672 914	246 901	19 756	-	2 545 049
3. Przychody wewnątrz GKI	30 321	269	58 978	195 449	1 635	(286 652)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	6 568	857	3 567	3 067	5 371	(487)	18 943
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	867 036	745 867	676 481	249 968	25 127	(487)	2 563 992
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	85 325	17 989	26 727	19 275	8 544	(1 510)	156 350
7. Wynik finansowy netto segmentu	70 269	10 185	13 324	14 361	11 264	4 989	124 392
8. Amortyzacja segmentu	26 604	6 334	9 707	651	2 110	(482)	44 924
dane na dzień 30/09/2017							
9. Aktywa segmentu	1 527 052	542 852	460 945	155 983	379 263	(180 658)	2 885 437
10. Zobowiązania segmentu	515 235	246 686	209 849	67 034	48 159	(57 726)	1 029 237

Segmenty branżowe	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2016 do 30/09/2016 (dane przekształcone)							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	779 529	675 857	533 931	447 690	25 561	(254 353)	2 208 215
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	761 692	669 479	483 766	269 359	23 919	-	2 208 215
3. Przychody wewnątrz GKI	17 837	6 378	50 165	178 331	1 642	(254 353)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	1 119	259	2 021	944	9 554	10 193	24 090
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI, poz. 2 + poz. 4)	762 811	669 738	485 787	270 303	33 473	10 193	2 232 305
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	77 676	24 416	15 317	14 016	13 325	6 443	151 193
7. Wynik finansowy netto segmentu	63 820	15 550	3 364	11 788	10 859	9 572	114 953
8. Amortyzacja segmentu	22 994	6 320	9 523	785	2 448	(482)	41 588
dane na dzień 30/09/2016							
9. Aktywa segmentu	1 390 644	490 490	457 958	155 822	364 276	(248 267)	2 610 923
10. Zobowiązania segmentu	510 894	192 242	232 191	59 799	11 661	(96 688)	910 099

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność produkcyjną na terenie Polski. Działalność handlowa odbywa się przede wszystkim na terenie Polski i pozostałych krajów europejskich. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych towarów i usług.

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/06/2016 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych		
Polska	1 136 864	881 520
Europa (poza Polską) z tego:	1 329 655	1 275 320
- Kraje UE	1 248 482	1 204 851
- Inne kraje europejskie poza UE	81 173	70 469
Pozostałe kierunki	78 530	51 375
	2 545 049	2 208 215

13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyniku finansowego na bieżący rok

W okresie objętym niniejszym raportem nie były publikowane prognozy wyników finansowych dotyczących 2017 roku.

14. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień przekazania raportu są:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A. i podmioty zależne (*)	122 932 425	61,5%	122 932 425	61,5%
w tym Impexmetal S.A. (**)	10 060 000	5,0%	10 060 000	5,0%
Pozostali akcjonariusze	77 067 575	38,5%	77 067 575	38,5%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,0%	200 000 000	100,0%

(*) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem Pana Romana Krzysztofa Karkosika z 12.10.2017 roku posiadał 122 932 425 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 61,47 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 61,47 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

(**) Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 22.05.2017 roku. (Akcje nabyte w ramach programu skupu akcji własnych. Impexmetal S.A. z akcji własnych nie wykonuje prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.)

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

15. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

W okresie objętym niniejszym raportem nie było zmian w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.

W dniu 18 września 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Romana Krzysztofa Karkosika, iż dnia 13 września 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik otrzymał informację od spółki zależnej Boryszew S.A. o nabyciu w dniu 13 września 2017 roku w transakcji pakietowej 50.645 sztuk akcji spółki Impexmetal S.A. W wyniku tej transakcji zmienił się o więcej niż 1% pośredni udział Pana Romana Krzysztofa Karkosika w ogólnej liczbie głosów w spółce Impexmetal S.A.

Na dzień 12 września 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji spółki Impexmetal S.A., natomiast pośrednio poprzez spółki zależne posiadał łącznie 120.475.253 akcje Impexmetal S.A.

uprawnijące do takiej samej liczby głosów, co odpowiadało 60,2376% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów w tej spółce, w tym:

- poprzez Boryszew S.A.: 103.136.221 szt. akcji, co stanowiło 51,5681% udziału w kapitale zakładowym, 103.136.221 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 51,5681% ogólnej liczby głosów
- poprzez Impexmetal S.A.: 10.060.000 szt. akcji (akcje własne), co stanowiło 5,0300% udziału w kapitale zakładowym, 10.060.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,0300% ogólnej liczby głosów
- poprzez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 7.279.032 szt. akcji, co stanowiło 3,6395% udziału w kapitale zakładowym, 7.279.032 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 3,6395% ogólnej liczby głosów.

Na dzień 15 września 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji spółki Impexmetal S.A., natomiast pośrednio poprzez spółki zależne posiadał łącznie 120.597.142 akcji Impexmetal S.A. uprawniających do takiej samej liczby głosów, co odpowiadało 60,2986% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów w tej spółce, w tym:

- poprzez Boryszew S.A.: 103.258.110 szt. akcji, co stanowi 51,6291% udziału w kapitale zakładowym, 103.258.110 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 51,6291% ogólnej liczby głosów
- poprzez Impexmetal S.A.: 10.060.000 szt. akcji (akcje własne), co stanowi 5,0300% udziału w kapitale zakładowym, 10.060.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,0300% ogólnej liczby głosów
- poprzez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 7.279.032 szt. akcji, co stanowi 3,6395% udziału w kapitale zakładowym, 7.279.032 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowi 3,6395% ogólnej liczby głosów.

W dniu 27 września 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Boryszew S.A. informujące, iż w wyniku nabycia w dniu 22 września 2017 roku w transakcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 229.705 sztuk akcji Impexmetal S.A. (data rozliczenia transakcji: 26 września 2017 roku), zmienił się udział Grupy Kapitałowej Boryszew w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., o więcej niż 1% w odniesieniu do stanu wskazanego w ostatnim zawiadomieniu przekazanym przez Boryszew S.A. na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie, tj. w zawiadomieniu przekazanym do Impexmetal S.A. w dniu 13 lutego 2017 roku.

Przed dokonaniem ww. transakcji Boryszew S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne, tj. Impexmetal S.A. i SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 120.845.791 akcji Impexmetal S.A., stanowiących 60,4229% kapitału zakładowego Spółki, które to akcje uprawniały do 120.845.791 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 60,4229% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew – 103.506.759 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 103.506.759 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 51,7534% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A.– 10.060.000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 10.060.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,0300% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.– 7.279.032 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 7.279.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 3,6395% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Po rozliczeniu ww. transakcji Boryszew S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Impexmetal S.A. i SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 121.075.496 akcji Impexmetal S.A., stanowiących 60,5377% kapitału zakładowego i uprawniających do 121.075.496 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 60,5377% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew – 103.736.464 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 103.736.464 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 51,8682% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A. – 10.060.000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 10.060.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,0300% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. – 7.279.032 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 7.279.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 3,6395% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

W dniu 12 października 2017 roku, do spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Romana Krzysztofa Karkosika, iż dnia 9 października 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik otrzymał informację od spółki zależnej Boryszew S.A. o nabyciu w dniu 9 października 2017 roku na rynku GPW 422.851 sztuk akcji spółki Impexmetal SA.

W wyniku tej transakcji zmienił się o więcej niż 1% pośredni udział Pana Romana Krzysztofa Karkosika w ogólnej liczbie głosów w spółce Impexmetal S.A..

Na dzień 8 października 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji spółki Impexmetal S.A., natomiast pośrednio poprzez spółki zależne posiadał łącznie 122.479.756 akcji Impexmetal S.A. uprawniających do takiej samej liczby głosów co odpowiadało 61,2399% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów w tej spółce, w tym:

- poprzez Boryszew S.A.: 105.140.724 szt. akcji, co stanowiło 52,5704% udziału w kapitale zakładowym, 105.140.724 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 52,5704% ogólnej liczby głosów,
- poprzez Impexmetal S.A.: 10.060.000 szt. akcji (akcje własne), co stanowiło 5,0300% udziału w kapitale zakładowym, 10.060.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,0300% ogólnej liczby głosów
- poprzez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 7.279.032 szt. akcji, co stanowiło 3,6395% udziału w kapitale zakładowym, 7.279.032 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 3,6395% ogólnej liczby głosów.

Na dzień 11 października 2017 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji spółki Impexmetal S.A., natomiast pośrednio poprzez spółki zależne posiadał łącznie 122.932.425 akcji Impexmetal S.A. uprawniających do takiej samej liczby głosów co odpowiada 61,4662% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów w tej spółce, w tym:

- poprzez Boryszew S.A.: 105.593.393 szt. akcji, co stanowi 52,7967% udziału w kapitale zakładowym, 105.593.393 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowi 52,7967% ogólnej liczby głosów,
- poprzez Impexmetal S.A.: 10.060.000 szt. akcji (akcje własne), co stanowi 5,0300% udziału w kapitale zakładowym, 10.060.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,0300% ogólnej liczby głosów,
- poprzez SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.: 7.279.032 szt. akcji, co stanowi 3,6395% udziału w kapitale zakładowym, 7.279.032 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowi 3,6395% ogólnej liczby głosów.

16. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę – zmiana stanu posiadanych akcji lub opcji na akcje w bieżącym okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu

Zarząd Impexmetal S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu
 Pan Jan Woźniak – Członek Zarządu

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez Zarząd Spółki.

Zarząd Impexmetal S.A.	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2015	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Małgorzata Iwanejko	20 000	-	20 000

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonuje w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Karina Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Damian Pakulski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Błaszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Szeliga – Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z posiadanymi informacjami członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Impexmetal S.A. Od dnia przekazania poprzedniego raportu do dnia przekazania niniejszego raportu, osoby nadzorujące Spółką nie nabywały i nie zbywały akcji Impexmetal S.A.

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

Spółki Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Impexmetal S.A.

18. Zawarcie przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub więcej istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane na warunkach rynkowych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i usług o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

Transakcje o charakterze niehandlowym pomiędzy podmiotami powiązаныmi:

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

W dniu 6 września 2017 roku Impexmetal S.A. udzielił Spółce Boryszew S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000.000,00 złotych, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

Objęcie przez podmiot powiązаны obligacji wyemitowanych przez spółkę Boryszew S.A.

W dniu 2 października 2017 roku Hutmen S.A. objął 7 obligacji imiennych serii A9 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda za łączną kwotę 7.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 września 2018 roku. Powyższe obligacje zostały wyemitowane w ramach refinansowania zadłużenia z tytułu obligacji Boryszew S.A. posiadanych przez Hutmen S.A., których termin wykupu, zgodnie z Warunkami emisji przypadał na dzień 2 października 2017 roku.

W dniu 20 października 2017 roku SPV Impexmetal Sp. z o. o. objęła 5 obligacji serii A10 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda za łączną kwotę 5.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 25 października 2017 roku SPV Impexmetal Sp. z o. o. objęła 3 obligacji serii A11 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda za łączną kwotę 3.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2018 roku.

19. Udzielenie przez Spółkę lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku Spółka nie udzielała jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Impexmetal S.A.

20. Istotne dokonania lub niepowodzenia w bieżącym okresie wraz z wykazem ważniejszych wydarzeń

Czynniki mające wpływ na wyniki uzyskane po III kwartałach 2017 roku

Ogólna sytuacja makroekonomiczna

W krajach Unii Europejskiej ogólna sytuacja makroekonomiczna po III kwartałach 2017 roku była korzystniejsza niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W przypadku rynku krajowego po lekkim pogorszeniu nastrojów w gospodarce w I połowie roku, począwszy od III kwartału obserwujemy poprawę nastrojów.

Sytuacja na rynku aluminiowych wyrobów walcowanych jest bardzo dobra. Prognozuje się dwukrotny wzrost zapotrzebowania na blachy i taśmy aluminiowe w ciągu najbliższych 10 lat. Aluminium znajduje coraz szersze zastosowanie w wielu segmentach gospodarki. Dla Aluminium Konin szczególnie ważne są rynki motoryzacyjny i opakowaniowy. Trwająca obecnie rewolucja w branży motoryzacyjnej wymuszona poprzez restrykcyjne normy środowiskowe powoduje coraz szersze zastosowanie lekkich materiałów, w tym aluminium. Również w segmencie zakątek do napoi można zaobserwować ciągły kilkuprocentowy wzrost popytu.

Średnie wartości wskaźnika PMI, określający poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej (strefa euro, Niemcy) były na znacznie wyższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym. W przypadku Polski wskaźnik ten nieznacznie przekraczał odczyty z analogicznego okresu roku poprzedniego.

I tak PMI dla Niemiec i dla UE, poprawił swoje 6-letnie maksima, tj. osiągnął poziom 58,1 pkt dla UE, oraz 60,6 pkt dla Niemiec (w analogicznym okresie roku poprzedniego odczyty były na poziomach odpowiednio: 52,6 pkt dla UE i 54,3 pkt dla Niemiec).

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI jest na poziomie nieznacznie wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego tj. 53,7 pkt (przy odczycie 52,2 pkt. po III kwartałach 2016 roku). Tendencja spadkowa wskaźnika od stycznia 2017 została przełamana w sierpniu i jego wzrost kontynuowany był również we wrześniu 2017.

Najnowsze prognozy MFW i Banku Światowego z października 2017 podwyższają wzrost PKB Polski w 2017 roku w stosunku do opublikowanych wcześniej w kwietniu br. Według Banku Światowego prognoza wzrostu poziomu PKB w Polsce w 2017 została podwyższona do poziomu 4,0% w 2017 (z 3,3% w kwietniu 2017) i jest zgodna z prognozą NBP. Natomiast MFW podwyższył swoje prognozy dla wzrostu PKB Polski w 2017 do poziomu 3,8% z 3,4%.

Ceny podstawowych surowców oraz kursy walut

Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną przede wszystkim w branży metali nieżelaznych, co powoduje, że Grupa jest wrażliwa na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Stosowana w Grupie Kapitałowej polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut znacząco ogranicza to ryzyko. W omawianym okresie znacząco wzrosły średnie ceny wszystkich czterech podstawowych metali, tj. aluminium (o 23%), miedzi (o 26%), ołowiu (o 27%) oraz cynku (o 42%).

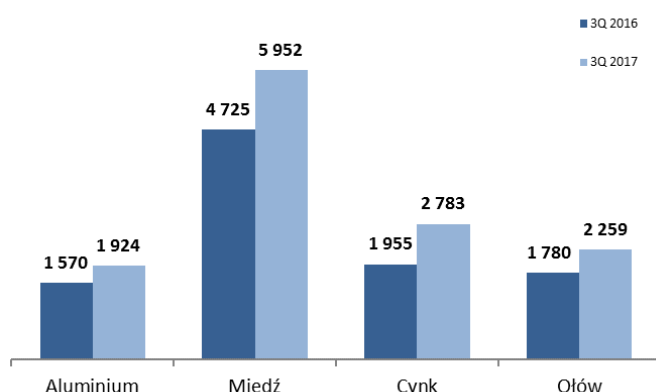
Natomiast ceny metali wyrażone w polskich złotych wzrosły odpowiednio od 20% (aluminium) do 40% (cynk) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w tym ceny miedzi i ołowiu wzrosły odpowiednio o 24% i 25%.

Istotnymi surowcami dla Grupy są złomy metali (w tym złom akumulatorowy), stanowiące główne (Baterpol S.A., WM Dziedzice S.A.), bądź istotne (Impexmetal S.A.) surowce do produkcji.

Kolejnym ważnym wskaźnikiem dla GK są premie, które kształtowały się na podobnych poziomach, a ich wysokość jest uzależniona od asortymentu sprzedaży w danym miesiącu i od bieżących potrzeb zakupowych. Premie bazowe w sprzedaży są niższe niż w 2016 roku, ale GK dzięki szerokiemu asortymentowi i kontraktom wieloletnim jest w stanie skutecznie ograniczyć ten niekorzystny trend.

Porównanie średnich cen metali na LME oraz średnich kursów EUR i USD w omawianych okresach pokazują poniższe wykresy i tabela:

Średnie ceny podstawowych surowców [USD]



	3Q 2017	3Q 2016	% zmiana
Aluminium [USD]	1 924	1 570	23%
Miedź [USD]	5 952	4 725	26%
Cynk [USD]	2 783	1 955	42%
Ołów [USD]	2 259	1 780	27%

EUR/PLN	4,27	4,36	-2,1%
USD/PLN	3,84	3,91	-1,7%
EUR/USD	1,11	1,12	-0,4%

	3Q 2017	3Q 2016	% zmiana
Aluminium [PLN]	7 386	6 132	20%
Miedź [PLN]	22 844	18 455	24%
Cynk [PLN]	10 680	7 635	40%
Ołów [PLN]	8 671	6 950	25%

Źródło: notowania dzienne LME i NBP

Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na przychody Grupy, które w istotnej mierze zależą od poziomu notowań metali, stanowiących główny składnik ceny produktów. W omawianym okresie dolar osłabił się w stosunku do złotego o 1,7%, co miało także wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na dominację marż przerobowych wyrażonych w tej walucie, oraz około 55% udział sprzedaży eksportowej, głównie do strefy Euro. Średnie notowania euro spadły o 2,1% w stosunku do polskiego złotego.

Kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,11 po III kwartałach 2017 tj. o 1 pkt niżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Oslabienie dolara przy jednoczesnym osłabieniu euro miało korzystny wpływ na wyniki Grupy, zwłaszcza w aspekcie uzyskiwanych marż handlowych.

Przychody ze sprzedaży/popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal po III kwartałach 2017 roku wyniosły 2 545,0 mln zł i były o ponad 15% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wysokość przychodów była wypadkową następujących czynników:

- wzrostu wolumenów sprzedaży grupy o 6,1% do poziomu 175,1 tys. ton.
- wzrostu cen metali nieżelaznych wyrażonych w PLN

Wzrost wolumenów sprzedaży nastąpił prawie we wszystkich spółkach produkcyjnych Grupy z wyłączeniem Hutmenu S.A..

Najwyższy wzrost wolumenów sprzedaży dotyczył zakładu Aluminium Konin i wyniósł 4,9 tys. ton (tj. 7,2%) głównie dzięki zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

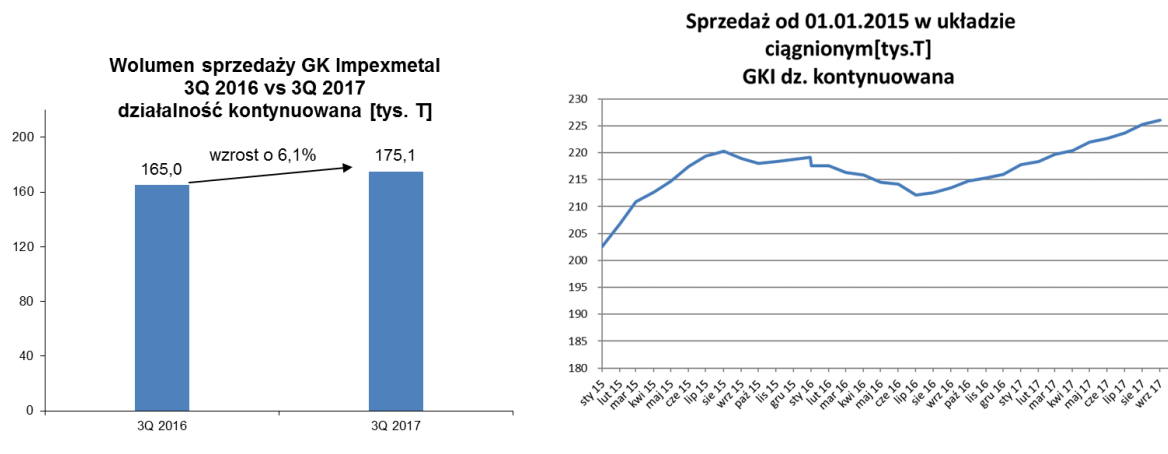
Wzrost wolumenów sprzedaży w ZM SILESIA S.A. (dotyczył on przede wszystkim zakładu w Katowicach) wyniósł około 18% (tj. 2,1 tys. ton więcej) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Był on pochodną wzrostu sprzedaży praktycznie wszystkich asortymentów (oprócz stopów odlewniczych), w tym intensyfikacji sprzedaży nowego produktu tj. blachy cynkowo-tytanowej oraz patyna carbon (tzw. blacha czarna). Wzrost wolumenów sprzedaży drugiego z zakładów tej Spółki, tj. Oddziału Huta Oława wyniósł 1,6 tys. ton (tj. 7,8%) i dotyczył zwiększenia wolumenów sprzedaży tlenków cynku do Continental (fabryk w Niemczech i na Węgrzech) oraz do firmy Michelin we Francji i Hiszpanii. Ponadto osiągnięto znaczny wzrost sprzedaży na rynku krajowym do fabryk Goodyear (Dębica).

W zakresie wzrostu wolumenów sprzedaży tlenków ołowiu istotny wpływ miał wzrost ilości ponad zakładany pierwotnie w kontrakcie wobec koncernu EnerSys Holding oraz pozyskanie zamówień z rynku białoruskiego.

W przypadku Baterpol S.A. wzrost wolumenów sprzedaży wyniósł 2,1 tys. ton (tj. 18,4%) i był związany ze zmianą sytuacji na rynku złomu akumulatorowego - wzmożona podaż umożliwiająca zintensyfikowane zakupy surowca i tym samym wpływając na zwiększoną sprzedaż zakładu.

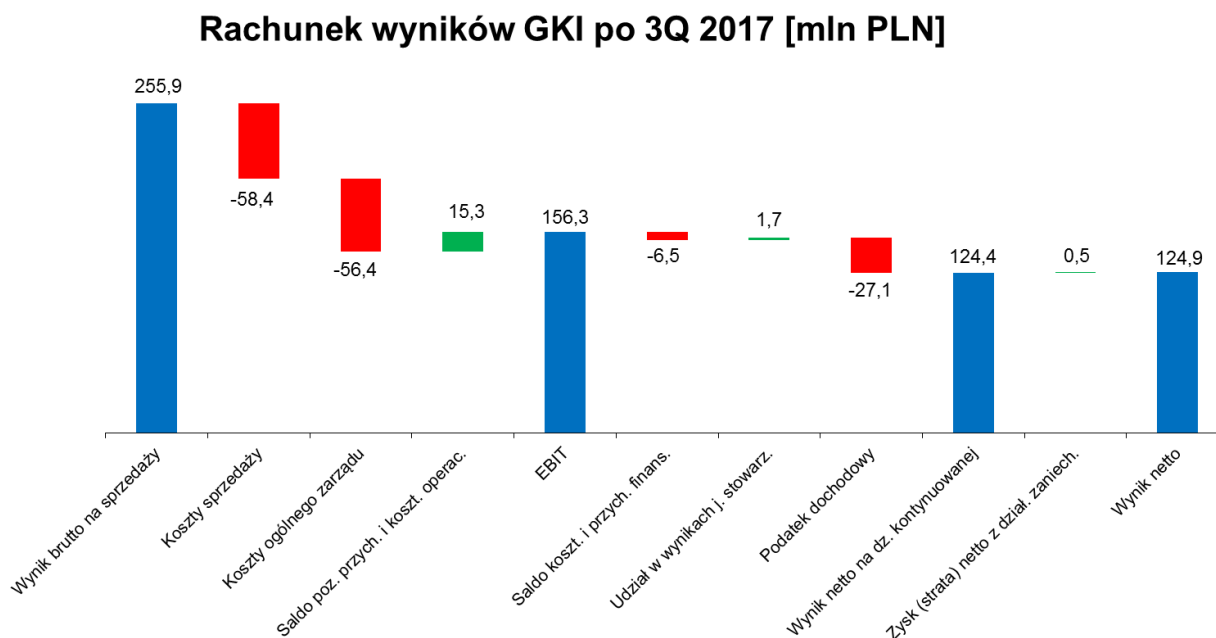
W najważniejszych segmentach operacyjnych, przychody i wolumeny kształtowały się następująco:

- Segment Aluminium – przychody 890,8 mln zł (779,5 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku), wolumeny 72,8 tys. ton (67,9 tys. ton po III kwartałach 2016 roku),
- Segment Miedzi - przychody 745,3 mln zł (675,9 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku), wolumeny 37,5 tys. ton (37,8 tys. ton po III kwartałach 2016 roku)
- Segment Cynku i Ołowiu – przychody 731,9 mln zł (533,9 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku), wolumeny 64,8 (59,3 tys. ton w okresie po III kwartałach 2016 roku),
- Segment Handel – przychody 442,4 mln zł (447,7 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku).



Osiągnięte wyniki

Na poniższym wykresie przedstawiono poszczególne pozycje rachunku wyników po III kwartałach 2017 roku:



Wynik brutto na sprzedaży po III kwartałach 2017 roku wyniósł 255,9 mln zł i był wyższy o 9,5 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyników Grupy nastąpił w podmiotach segmentu aluminium, cynku i ołowiu oraz handlowym. Przyczyny wzrostu wyników wyjaśnione są poniżej w umówieniu wyników operacyjnych.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 10,1% wobec 11,2% po III kwartałach 2016 roku, Co jest podyktowane wzrostem kursów metali. W przypadku wyłączenia tego czynnika zaobserwowalibyśmy wzrost.

Koszty sprzedaży były nominalnie na poziomie wyższym do porównywalnego okresu roku poprzedniego, lecz w odniesieniu realnym do wygenerowanych przychodów były na niższym poziomie niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były na zbliżonym poziomie jak po III kwartałach 2016 roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 15,3 mln zł i było wyższe o 3,5 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Wzrost salda pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych był przede wszystkim następstwem niższego o 4,4 mln zł poziomu odpisów aktualizujących należności handlowe i zapasy.

Po III kwartałach 2017 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 156,3 mln zł, wobec 151,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W segmentach operacyjnych wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco:

- **Segment Aluminium** – wynik operacyjny 85,3 mln zł (77,7 mln zł po III kwartałach 2016 roku),
- **Segment Miedzi** – wynik operacyjny 18,0 mln zł (24,4 mln zł po III kwartałach 2016 roku),
- **Segment Cynku i Ołowiu** – wynik operacyjny 26,7 mln zł (15,3 mln zł po III kwartałach 2016 roku),
- **Segment Handel** – wynik operacyjny 19,3 mln zł (14,0 mln zł po III kwartałach 2016 roku).

Poziom wyników operacyjnych po III kwartałach 2017 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- w Segmencie Aluminium – wyższe wyniki zanotowano na skutek poczynionych w ostatnich latach inwestycji (ponad 200 mln zł) oraz zmian w procesach technologicznych, skutkujących wzrostem mocy produkcyjnych (z ok. 75 tys. do 100 tys. ton) oraz wzrostem jednostkowych marż netto. Polepszenie wyników było efektem wyższej sprzedaży większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.
- w Segmencie Miedzi za spadek wyników operacyjnych odpowiadają obie spółki segmentu: WM Dziedzice S.A. i Hutmen S.A.
Spółka WM Dziedzice S.A. pomimo wolumenów sprzedaży na poziomie nieznacznie wyższym od analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągnęła niższe jednostkowe marże przerobowe w grupach produktowych rury i pręty, które nie zostały skompensowane wzrostem marż na pozostałych asortymentach. Spadek marż wynikał ze wzrostu cen miedzi w roku 2017 o ponad 20% w stosunku do poprzedniego okresu, który przełożył się na kontynuację zachowawczego podejścia do kontraktacji odbiorców, tym samym utrzymania trendu spadkowego marż.
Druga spółka segmentu – Hutmen S.A. osiągnęła gorsze wyniki operacyjne ze względu na niższe średnie marże handlowe i niższe wolumeny sprzedaży. Dodatkowo na niższą marżę w Spółce przyczyniły się wyższe koszty mediów tj.: energii (wzrost stawek dystrybucyjnych), ciepła (warunki pogodowe), wody (awarie rurociągów).
- w Segmencie Cynku i Ołowiu – do wzrostu wyników segmentu przyczynił się przede wszystkim Baterpol S.A. oraz w mniejszym stopniu ZM SILESIA S.A. O/Katowice.
Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki, przede wszystkim na skutek większych wolumenów sprzedaży, znacznie niższych cen skupowanego i zużywanego surowca z tytułu większej podaży złomu (w tym głównie złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu).
ZM SILESIA S.A. O./Katowice uzyskała lepszy wynik dzięki znacznie wyższemu wolumenom sprzedaży głównie blach naturalnych i drutu oraz zmianie miksu produktowego, charakteryzującego się wyższymi, jednostkowymi marżami przerobowymi.
Gorsze wyniki uzyskał Oddział Huta Oława na co wpłynął (pomimo znacznie wyższych wolumenów sprzedaży) duży wzrost notowań metali i dopłaty do cynku (szczególnie w I kwartale 2017 roku) oraz jednoczesny spadek jednostkowych marż przerobowych.
- w Segmencie Handel – na wyższy wynik segmentu główny wpływ miała wyższa sprzedaż przez FLT Polska Sp. z o.o., FLT & Metals s.r.l. oraz FLT Bearings Ltd.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 6,5 mln zł i było wyższe o 5,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku.

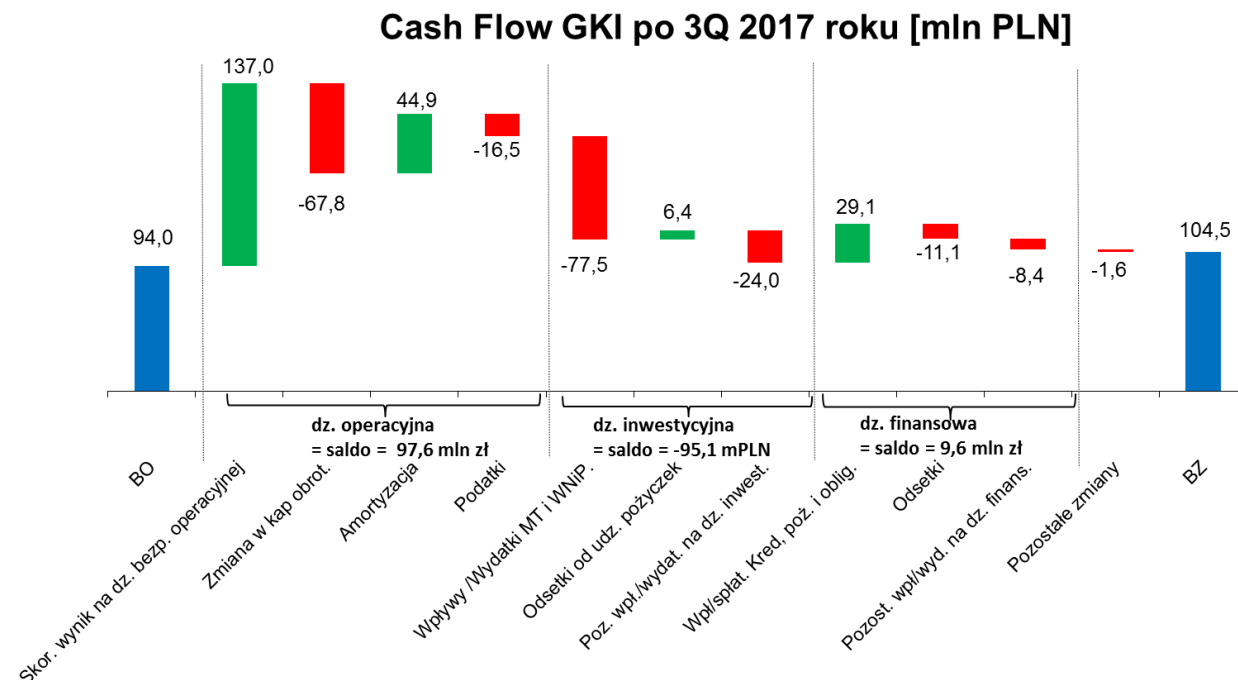
Udział w skonsolidowanym wyniku jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. wyniósł 1,7 mln zł

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 124,4 mln zł i był o 9,4 mln zł wyższy od wyniku za III kwartały 2016 roku.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej (dot. HMN Szopienice SA w likwidacji) w wysokości 0,5 mln zł, wynik za III kwartały 2017 roku był wyższy o 10,0 mln zł od wyniku za analogiczny okres 2016 roku i wyniósł 124,9 mln zł.

Przepływy pieniężne

Przepływy pieniężne po III kwartałach 2017 roku zostały pokazane na poniższym wykresie:



Po III kwartałach 2017 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej, które zostały przeznaczone na realizację inwestycji.

Główną pozycją pomniejszającą dodatnie przepływy z działalności operacyjnej było nominalne zwiększenie zaangażowania w kapitał pracujący, przede wszystkim w zakresie należności handlowych, co było pochodną zwiększonej sprzedaży.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie z ujemnego salda zbycia/nabycia majątku trwałego (77,5 mln zł), pozostałych wpływów/wydatków inwestycyjnych (24,0 mln zł), częściowo skompensowanych wpływami z odsetek od udzielonych pożyczek w wysokości 6,4 mln zł.

Najważniejsze inwestycje w majątek trwały dotyczyły Impexmetal S.A. (38,1 mln zł). Inwestycje związane były z zakończeniem realizacji programu inwestycyjnego 2015-2017 o charakterze rozwojowym o łącznej wartości około 125 mln zł, zakładającego osiągnięcie mocy produkcyjnych wyrobów walcowanych na poziomie 100 tys. ton/rocznie.

Ponadto w WM Dzierżycze S.A. kontynuowana była realizacja istotnej inwestycji o charakterze modernizacyjno-rozwojowym o łącznej wartości 50 mln zł (w tym 30 mln zł planowanego dofinansowania unijnego) mającej na celu zwiększenie mocy produkcyjnych prętów i rur o około 7 tys. ton/rok przy jednoczesnej poprawie jakości produkowanych wyrobów.

Po III kwartałach 2017 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Impexmetal wyniosło 403,4 mln zł i było wyższe o 10,8 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2016 roku.

21. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wyniki w bieżącym okresie

Po III kwartałach 2017 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia nietypowe, które miałyby znaczący wpływ na wyniki omawianego okresu 2017 roku.

22. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do zewnętrznych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki w kolejnych kwartałach należy zaliczyć:

- Sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy). Sytuacja na rynku cechuje się wysoką zmiennością i nie da się jednoznacznie przewidzieć sytuacji w przyszłości.
- Poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej jak również wpływa na rentowność.
- Koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali.
- Koszt nośników energetycznych mających duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla wyników Grupy w przyszłych okresach należy zaliczyć:

- Efekty inwestycji rozwojowych, w tym w największym stopniu w Impexmetal S.A., który w 2017 roku osiągnie zdolności produkcyjne około 100 tys. ton/rok.
- Skuteczność działań obniżających koszty stałe, które zapewnią wzrost rentowności Grupy.
- Skuteczność działań obniżających koszty zmienne, w tym m.in. nakierowanych na konsolidację zakupów w ramach Grupy Kapitałowej.
- Sposób i tempo zagospodarowania aktywów nieoperacyjnych (głównie grunty).

23. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku	Stan na 01.01.2017 (dane przekształcone)	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	62 911	-	(34)	(22)	-	62 855
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	211	-	-	-	-	211
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	34 387	723	(813)	(421)	(382)	33 494
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	288	-	-	-	(8)	280
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	6 959	-	-	-	-	6 959
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	8 164	302	(906)	-	(78)	7 842
Razem	112 920	1 025	(1 753)	(443)	(468)	111 281

24. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	rezerwa na odprawy pośmiertne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	rezerwa na premie, benefity i pozostałe świadczenia	Ogółem
Stan na 01/01/2017 (dane przekształcone)	552	5 159	131	3 541	4 141	13 524
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	21	(39)	(496)	2 582	2 068
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia	-	-	-	(148)	(3 975)	(4 132)
Stan na 30/09/2017, z tego:	552	5 180	92	2 897	2 748	11 469
Długoterminowe	506	4 229	77	-	-	4 812
Krótkoterminowe	46	951	15	2 897	2 748	6 657

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

Rezerwy pozostałe	Stan na 01.01.2017 (dane przekształcone)	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.09.2017
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwa na rekultywację terenów	2 566	172	-	(61)	-	2 677
Rezerwy na postępowanie sądowe	940	-	-	(140)	-	800
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	174	634	(1)	(72)	8	743
Pozostałe rezerwy	12	391	-	(12)	-	391
Razem, z tego:	4 375	1 197	-	(285)	-	4 458
Długoterminowe	3 188	98	-	-	-	3 286
Krótkoterminowe	1 187	1 099	(1)	(285)	-	2 008

25. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016 (dane przekształcone)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 603	25 000
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(24 280)	(22 872)
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 323	2 128

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 730	97 205
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(24 280)	(22 872)
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 858	74 333

26. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku nie było istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów trwałych dotyczących działalności kontynuowanej, poza zaprezentowanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wydatkami związanymi z prowadzonymi inwestycjami w Impexmetal S.A. w zakładzie produkcyjnym Aluminium Konin na kwotę 38 mln zł i 42 mln zł w Eastside-Bis Sp. z o.o.

27. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2017 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Rozliczenia wynikające z zakończonych prawomocnie postępowań HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie sądowe HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10342,9 tys. zł wraz z należnymi odsetkami tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach okresowych. W jego wyniku Spółka została zobowiązana do zwrotu uzyskanej pomocy publicznej.

Spółka zawarła ze Skarbem Państwa porozumienie w sprawie rozłożenia na raty spłaty należności głównej oraz odroczenia terminu płatności należności pieniężnych z tytułu zwrotu pomocy publicznej. Zgodnie z porozumieniem od dnia jego zawarcia nie są naliczane odsetki od należności głównej a termin ostatecznej spłaty odsetek ustalono na 31 grudnia 2025 roku. Należność główna spłacana będzie częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży majątku spółki.

29. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 30.09.2017 roku nie występują przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

30. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Aktywa / zobowiązania finansowe	30/09/2017	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)	
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	133 987	107 790	62 993	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	2 990	4 908	5 703	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	4 716	11 714	5 163	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	5 886	14 867	4 273	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	10 000	12 908	14 169	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe przyjęte dla wyceny do wartości godziwej

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w spółkach Grupy nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Aktywa / zobowiązania finansowe	30/09/2017	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)	
Aktywa finansowe				
Akcje i udziały nienotowane	1 891	1 891	1 882	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	247 582	236 402	149 613	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	440 908	286 829	284 074	Poziom 2
Udzielone pożyczki	150 059	141 241	141 924	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 104	93 534	75 678	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	507 506	486 100	399 587	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	341 713	272 824	261 299	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe).
- w odniesieniu do akcji i udziałów nienotowanych na aktywnym rynku, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

31. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych dotycząca zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

32. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje te były zawierane na warunkach zasadniczo nie odbiegających od rynkowych.

Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, wyroby z miedzi i stopów miedzi, wyroby z aluminium, złomy miedzi itd.

Transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa prowadziła działalność handlową ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, której efekty przedstawiono w tabelach poniżej:

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	230	29 362	3 659	1 183	3 985	197 074	8 064
3Q 2016	9 393	33 457	4 252	593	4 526	175 782	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	-	33	2 788	352	71	142 987	-
3Q 2016	4 004	33	2 349	1 675	21	150 272	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi Grupy Kapitałowej Impexmetal (konsolidowanymi i niekonsolidowanymi):

Jednostki zależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	286 661	286 158	4 384	75 510	75 366	62 746	62 722
3Q 2016	243 672	124 707	4 763	114 357	89 071	94 212	94 212

Jednostki współzależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	880	57	-	120	-	-	-
3Q 2016	338	-	-	29	-	-	-

Jednostki stowarzyszone:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	475	-	-	66	-	-	-
3Q 2016	1 411	11 112	-	214	1 444	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2017	320	5 294	1 716	619	259	57 580	-
3Q 2016	5 444	4 390	60	4 013	440	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące nie wystąpiły.

33. Dodatkowe informacje

Impexmetal S.A.

W dniu 23 sierpnia 2017 r. Impexmetal S.A. podpisał z potencjalnym inwestorem tj. podmiotem należącym do grupy kapitałowej jednego z chińskich liderów sektora maszynowego działających na globalnych rynkach (Kupujący) List Intencyjny dotyczący sprzedaży posiadanych przez Impexmetal S.A. udziałów w spółce FŁT Polska Spółka z o.o., stanowiących 98,35% kapitału zakładowego/ogólnej liczny głosów FŁT Polska (Udziały). FŁT Polska Sp. z o. o. oraz jej zagraniczne spółki zależne (tj. FLT France SAS (Francja), FLT Bearings Ltd. (Wielka Brytania), FLT Wälzlager GmbH (Niemcy), FLT & Metals s.r.l. (Włochy), FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., (Chiny), są istotnym dostawcą łożysk dla znanych światowych producentów samochodów i maszyn rolniczych. Intencją stron jest uzgodnienie szczegółowych warunków (w tym cenowych) przeprowadzenia potencjalnej transakcji zbycia Udziałów na rzecz Kupującego w oparciu m.in. o rezultaty weryfikacji sytuacji prawnej oraz finansowej FŁT Polska SP. z o. o.. Zamierzeniem stron jest zawarcie wstępnej umowy sprzedaży udziałów w możliwie krótkim terminie, natomiast zawarcie ostatecznej umowy powinno nastąpić po otrzymaniu wszelkich wymaganych zezwoleń, w tym zgód chińskich organów administracyjnych.

Zarząd Jednostki Dominującej rozważył i uznał, że na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie zaszyły przesłanki do zaklasyfikowania aktywów będących przedmiotem niniejszego Listu Intencyjnego jako aktywa przeznaczone do zbycia w myśl przepisów MSSF 5.

Rozpoczęcie prac B+R

Impexmetal S.A. rozpoczął prace badawczo -rozwojowe związane z projektem Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji blach i taśm ze stopu AlMg-VHS przeznaczonych do tłoczenia części karoserii samochodowych i elementów konstrukcyjnych. Rezultatem projektu będzie nowy produkt w postaci blach i taśm ze stopu aluminium AlMgVHS z przeznaczeniem dla branży motoryzacyjnej o wyższych własnościach wytrzymałościowych, wyższej odporności korozyjnej (redukcja ubytku masy) i przyjaznej środowisku technologii wytwarzania. Projekt otrzymał dofinansowanie w wysokości 14,9 mln zł. w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R; Działanie: Projekty B+R przedsiębiorstw; Konkurs: Szybka Ścieżka dla przedsiębiorstw dużych).

Prace badawczo rozwojowe są częścią przygotowywanego programu rozwoju zakładu Aluminium Konin na lata 2017 - 2026 którego celem jest podwojenie mocy wytwórczych, a także opracowanie i uruchomienie - wspólnie z podmiotem dominującym Boryszew S.A. - produkcji oraz sprzedaży innowacyjnych wyrobów dla branż motoryzacyjnej i opakowaniowej.

Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: www.impexmetal.com.pl.



34. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 10 listopada 2017 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

Jan Woźniak

Członek Zarządu

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY

RAPORT KWARTALNY

Impexmetal S.A.

za III kwartał 2017 roku

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	837 326	739 576
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 937	26 475
Przychody ze sprzedaży ogółem	864 263	766 051
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	724 933	634 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 333	23 323
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	755 266	657 894
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	108 997	108 157
Koszty sprzedaży	26 189	24 191
Koszty ogólnego zarządu	18 645	17 676
Pozostałe przychody operacyjne (*)	25 649	14 736
Pozostałe koszty operacyjne	398	3 180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	89 414	77 846
Przychody finansowe (**)	99 267	40 546
Koszty finansowe (***)	97 506	42 228
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	91 175	76 164
Podatek dochodowy	13 358	11 713
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	77 817	64 451
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	77 817	64 451
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,41	0,33

(*) W tym przychody z tytułu dywidend za 9 miesięcy 2017 roku 23 079 tys. zł, odpowiednio w 2016 roku 13 617 tys. zł.

(**) W tym działalność brokerska na rzecz podmiotów powiązanych w okresie 9 miesięcy 2017 roku 91 763 tys. zł, odpowiednio w 2016 roku 36 373 tys. zł.

(***) W tym działalność brokerska na rzecz podmiotów powiązanych w okresie 9 miesięcy 2017 roku 91 703 tys. zł, odpowiednio w 2016 roku 36 357 tys. zł.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Zysk (strata) netto	77 817	64 451
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	22 262	33 768
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	783	14 277
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	26 562	27 296
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(5 083)	(7 805)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	45
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	56
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	-	(11)
Dochody ujęte w kapitale netto	22 262	33 813
Całkowite dochody ogółem	100 079	98 264

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.


**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	277 875	244 583
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 072	7 264
Przychody ze sprzedaży ogółem	285 947	251 847
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	240 589	207 805
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 946	6 629
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	249 535	214 434
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	36 412	37 413
Koszty sprzedaży	8 511	8 188
Koszty ogólnego zarządu	7 037	5 660
Pozostałe przychody operacyjne	507	2 167
Pozostałe koszty operacyjne	347	471
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 024	25 261
Przychody finansowe (*)	20 397	15 730
Koszty finansowe (**)	21 274	15 614
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 147	25 377
Podatek dochodowy	3 949	4 441
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 198	20 936
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	16 198	20 936
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,09	0,11

(*) W tym działalność brokerska na rzecz podmiotów powiązanych za 3 miesiące 2017 roku 19 435 tys. zł, odpowiednio w 2016 roku 13 829 tys. zł.

(**) W tym działalność brokerska na rzecz podmiotów powiązanych za 3 miesiące 2017 roku 19 419 tys. zł, odpowiednio w 2016 roku 13 827 tys. zł.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016
Zysk (strata) netto	16 198	20 936
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(32 717)	30 387
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(22 486)	20 917
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	(18 420)	16 530
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	8 189	(7 060)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	-	-
Dochody ujęte w kapitale netto	(32 717)	30 387
Całkowite dochody ogółem	(16 519)	51 323


**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	342 711	340 259
Nieruchomości inwestycyjne	5 062	5 062
Wartości niematerialne	2 434	2 055
Wartość firmy	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	625 559	628 609
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	133 472	106 910
Pożyczki udzielone	106 756	96 756
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	156	740
	<hr/>	<hr/>
Aktywa trwałe razem	1 218 272	1 182 513
	<hr/>	<hr/>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	228 544	231 857
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	164 342	100 213
Pożyczki udzielone	42 568	43 685
Pochodne instrumenty finansowe	11 975	19 191
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa	3 046	1 885
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292	3 561
	<hr/>	<hr/>
Aktywa obrotowe razem	450 767	400 392
	<hr/>	<hr/>
AKTYWA RAZEM	1 669 039	1 582 905
	<hr/>	<hr/>



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2017	31/12/2016
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(34 690)	(25 960)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(1 846)	(2 592)
Kapitał z tytułu aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży	28 424	6 908
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	296	296
Zyski zatrzymane, w tym:	1 039 017	961 200
Kapitał rezerwowy	125 867	125 867
Zysk netto roku bieżącego	77 817	95 191
Kapitał własny razem	1 154 438	1 063 089
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	141 465	99 724
Dłużne papiery wartościowe	16 000	16 000
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 673	1 673
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 228	52 028
Pozostałe zobowiązania	372	538
Pozostałe pasywa	238	292
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	216 976	170 255
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	184 992	151 986
Pożyczki i kredyty bankowe	70 326	140 791
Pochodne instrumenty finansowe	14 093	23 863
Dłużne papiery wartościowe	15 000	20 236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 535	8 725
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 506	1 366
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 094	2 522
Pozostałe pasywa	79	72
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	297 625	349 561
Zobowiązania razem	514 601	519 816
PASYWA RAZEM	1 669 039	1 582 905

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017 r.	94 661	(25 960)	28 576	(2 592)	6 908	296	961 200	1 063 089
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2017 r.	-	-	-	746	21 516	-	77 817	100 079
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	(8 730)
Stan na 30 września 2017 r.	94 661	(34 690)	28 576	(1 846)	28 424	296	1 039 017	1 154 438
	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 576	(3 263)	(26 242)	184	866 009	935 484
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2016 r.	-	-	-	671	33 150	112	95 191	129 124
Skup akcji własnych	-	(1 519)	-	-	-	-	-	(1 519)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	94 661	(25 960)	28 576	(2 592)	6 908	296	961 200	1 063 089
	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 576	(3 263)	(26 242)	184	866 009	935 484
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2016 r.	-	-	-	12 493	21 275	45	64 451	98 264
Skup akcji własnych	-	(614)	-	-	-	-	-	(614)
Stan na 30 września 2016 r.	94 661	(25 055)	28 576	9 230	(4 967)	229	930 460	1 033 134

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 10 060 000 szt. na dzień 30.09.2017 r. i 7 737 800 szt. na dzień 31.12.2016 r. oraz 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r.

**SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	91 175	76 164
Amortyzacja	26 177	22 994
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne	(5 727)	(3 360)
Odsetki od zobowiązań finansowych	5 411	4 931
Odsetki i dywidendy	(25 756)	(16 319)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(5 219)	57
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(61 796)	(28 084)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	3 313	(11 988)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	37 086	28 672
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	3 046	6 958
Pozostałe pozycje	(1 771)	(1 067)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	65 939	78 958
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(11 431)	(794)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 508	78 164
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 015	122
Zbycie jednostki zależnej	-	2 349
Zbycie aktywów finansowych	8 876	53
Dywidendy otrzymane	20 750	13 594
Zbycie obligacji	-	11 500
Splata udzielonych pożyczek	10 117	2 800
Odsetki otrzymane	2 609	2 556
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(38 076)	(64 553)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(1 397)	(85 480)
Nabycie obligacji	-	(5 000)
Udzielone pożyczki	(20 050)	(27 200)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 156)	(149 259)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	61 800	140 264
Emisja obligacji własnych	-	15 000
Wydatki		
Nabycie akcji własnych	(8 730)	(411)
Splata kredytów i pożyczek	(84 048)	(77 363)
Wykup obligacji własnych	(5 000)	(3 000)
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego	(159)	(85)
Odsetki zapłacone	(5 484)	(4 939)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 621)	69 466
Przepływy pieniężne netto razem	(3 269)	(1 629)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 269)	(1 629)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 561	1 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	292	137

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.



INFORMACJA DODATKOWA

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pani Małgorzata Iwanejko Prezes Zarządu i Pan Jan Woźniak Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Impexmetal S.A.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie zakończonym 30.09.2017 r., a szczegółowo przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 23 marca 2017 roku.

Począwszy od 1 stycznia 2017 roku Spółka prowadzi ewidencję przy wykorzystaniu nowego systemu ERP. Nowy system ewidencji komputerowej to IFS Applications wersja 9,0.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z paragrafem 85 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2016 r.	4,3688	4,3120
1.01- 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240
1.01- 30.09.2017 r.	4,2566	4,3091

3. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Impexmetal S.A. nie występuje znacząca sezonowość prowadzonej działalności.

4. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	stan na 30/09/2017	stan na 31/12/2016	zmiana
Zobowiązania warunkowe	19 292	17 877	1 415
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	19 292	17 877	1 415
- na rzecz jednostek powiązanych	18 885	17 470	1 415
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	-	-	-
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	19 292	17 877	1 415



Impexmetal S.A.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017, z tego:	1 415
Zwiększenia	8 051
- Zwiększenia z tytułu wyceny poręczeń	2 251
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	5 800
Zmniejszenia	(6 636)
- Spadek z tytułu zmniejszenia kwoty dotychczasowych poręczeń	(6 636)

5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy 2017 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 25 maja 2017 roku zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 95 191 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału zapasowego.

6. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2017 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

7. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku oraz do momentu publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 31 maja 2017 roku Impexmetal S.A. wykupił 5 obligacji o wartości nominalnej 1 000 tys. zł każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 5 000 tys. zł, wyemitowanych w dniu 2 lutego 2016 roku i objętych przez jedną z jednostek zależnych. Przedmiotowe obligacje zostały wyemitowane z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2017 roku. Obligacje zostały wykupione wg ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki.

8. Segmenty działalności

Spółka Impexmetal S.A. z punktu widzenia zarządzania segmentowego stanowi jeden segment działalności. W związku z powyższym nie sporządza informacji finansowych w podziale na segmenty branżowe.

Segmenty geograficzne

Działalność handlowa odbywa się przede wszystkim na terenie Polski i pozostałych krajów europejskich. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Spółki, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016
Polska	412 242	365 603
Europa (poza Polską)	443 049	396 211
- Kraje UE	381 941	345 459
- Inne kraje europejskie poza UE	61 108	50 752
Pozostałe kierunki	8 972	4 237
	864 263	766 051

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.09.2017 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku	Stan na 01.01.2017	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	294	-	-	-	-	294
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	10 103	39	(553)	(125)	(382)	9 082
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	288	-	-	-	(8)	280
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	985	-	-	-	-	985
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 241	-	(800)	-	-	441
Razem	12 911	39	(1 353)	(125)	(390)	11 082

10. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku	Stan na 01.01.2017	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2017
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 039	342	-	(203)	-	3 178
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	2 522	-	-	(1 428)	-	1 094
Razem, z tego:	5 561	342	-	(1 631)	-	4 272
Długoterminowe	1 673	-	-	-	-	1 673
Krótkoterminowe	3 888	342	-	(1 631)	-	2 599

11. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2017 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 30.09.2017 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 298	(90)	(2 034)	14 174
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 326	27	3 049	71 402
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 028	117	5 083	57 228

12. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2017	31/12/2016	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	133 472	106 910	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	2 462	4 064	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	9 513	15 127	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	1 984	11 399	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	12 109	12 464	Poziom 2

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe przyjęte dla wyceny do wartości godziwej

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w Spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Spółce nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- w odniesieniu do należności długoterminowych zastosowano dyskonto ustalone na bazie średniego kosztu finansowania,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalone jest w oparciu o warunki rynkowe).

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2017	31/12/2016	
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu obligacji	-	-	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	153 911	91 165	Poziom 2
Pozostałe należności finansowe	-	-	Poziom 2
Udzielone pożyczki	149 324	140 441	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292	3 561	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	211 791	240 515	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	31 000	36 236	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	165 229	132 028	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 809	7 742	Poziom 2

13. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze. Transakcje te zawierane są na warunkach zasadniczo nieodbiegających od rynkowych.

Transakcje emitenta ze stronami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka prowadziła działalność handlową ze spółkami powiązаныmi kapitałowo lub osobowo, której efekty przedstawiono poniżej:

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	301	1 885	15 052	189	2 107	-	107 479	-
3kw 2016	247	2 328	14 633	153	1 648	-	92 416	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	-	-	2	-	460	-	41 771	-
3kw 2016	15	-	4	1	910	-	82 486	-

Transakcje z jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe oraz dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	11 034	6 579	19 311	6 001	23 189	818	74	31 000
3kw 2016	1 924	5 734	22 830	5 710	13 659	791	-	40 000

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	66	-	-	475	-	-	-	-
3kw 2016	42	148	704	400	-	-	-	-

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	335	61	2 182	-	-	-	-	-
3kw 2016	-	82	3 130	2 196	41	-	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
3kw 2016	-	-	-	-	-	-	-	-

14. Dodatkowe informacje

W dniu 23 sierpnia 2017 r. Impexmetal S.A. podpisał z potencjalnym inwestorem tj. podmiotem należącym do grupy kapitałowej jednego z chińskich liderów sektora maszynowego działających na globalnych rynkach (Kupujący) List Intencyjny dotyczący sprzedaży posiadanych przez Impexmetal S.A. udziałów w spółce FŁT Polska Spółka z o.o., stanowiących 98,35% kapitału zakładowego/ogólnej liczny głosów FŁT Polska(Udziały). FŁT Polska oraz jej zagraniczne spółki zależne (tj. FLT France SAS (Francja), FLT Bearings Ltd. (Wielka Brytania), FLT Wälzlager GmbH (Niemcy), FLT & Metals s.r.l. (Włochy), FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., (Chiny), są istotnym dostawcą łożysk dla znanych światowych producentów samochodów i maszyn rolniczych. Intencją stron jest uzgodnienie szczegółowych warunków (w tym cenowych) przeprowadzenia potencjalnej transakcji zbycia

Udziałów na rzecz Kupującego w oparciu m.in. o rezultaty weryfikacji sytuacji prawnej oraz finansowej FŁT Polska SP. z o. o.. Zamierzeniem stron jest zawarcie wstępnej umowy sprzedaży udziałów w możliwie krótkim terminie, natomiast zawarcie ostatecznej umowy powinno nastąpić po otrzymaniu wszelkich wymaganych zezwoleń, w tym zgód chińskich organów administracyjnych.

Zarząd Jednostki Dominującej rozważył i uznał, że na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie zaszyły przesłanki do zaklasyfikowania aktywów będących przedmiotem niniejszego Listu Intencyjnego jako aktywa przeznaczone do zbycia w myśl przepisów MSSF 5.

Rozpoczęcie prac B+R

Impexmetal S.A. rozpoczął prace badawczo -rozwojowe związane z projektem Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji blach i taśm ze stopu AlMg-VHS przeznaczonych do tłoczenia części karoserii samochodowych i elementów konstrukcyjnych. Rezultatem projektu będzie nowy produkt w postaci blach i taśm ze stopu aluminium AlMgVHS z przeznaczeniem dla branży motoryzacyjnej o wyższych własnościach wytrzymałościowych, wyższej odporności korozyjnej (redukcja ubytku masy) i przyjaznej środowisku technologii wytwarzania. Projekt otrzymał dofinansowanie w wysokości 14,9 mln zł. w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R; Działanie: Projekty B+R przedsiębiorstw; Konkurs: Szybka Ścieżka dla przedsiębiorstw dużych).

Prace badawczo rozwojowe są częścią przygotowywanego programu rozwoju zakładu Aluminium Konin na lata 2017 - 2026 którego celem jest podwojenie mocy wytwórczych, a także opracowanie i uruchomienie - wspólnie z podmiotem dominującym Boryszew S.A. - produkcji oraz sprzedaży innowacyjnych wyrobów dla branż motoryzacyjnej i opakowaniowej.

Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: www.impexmetal.com.pl.



**15. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe,
nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki**

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 10 listopada 2017 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

Jan Woźniak

Członek Zarządu

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy
