



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL

za 2017 ROK

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2017

(zgodnie z § 82 ust. 2 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 rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF
w walucie: tys. zł

data przekazania: 24 kwietnia 2018 r.

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

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. - 31.12.2017 r.	1.01. - 31.12.2016 r.	1.01. - 31.12.2017 r.	1.01. - 31.12.2016 r.
I. Przychody ze sprzedaży	3 353 387	2 893 218	790 017	661 201
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	135 669	185 571	31 962	42 409
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	86 451	164 826	20 367	37 668
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	74 031	130 296	17 441	29 777
V. Zysk (strata) netto	63 150	137 786	14 877	31 489
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 949	132 282	18 128	30 231
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	160 464	124 722	37 803	28 503
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(112 203)	(179 798)	(26 434)	(41 090)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33 373)	72 556	(7 839)	16 582
X. Przepływy pieniężne netto, razem	14 988	17 480	3 531	3 995
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 10 060 000 szt. na dzień 31.12.2017 r. i 7 737 800 szt. na dzień 31.12.2016 r.	189 940 000	192 262 200	189 940 000	192 262 200
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,41	0,69	0,10	0,16
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	190 218 419	192 673 782	190 218 419	192 673 782
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,40	0,69	0,10	0,16
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
XV. Aktywa razem	2 802 770	2 657 551	671 982	600 712
XVI. Zobowiązania długoterminowe	278 221	201 434	66 705	45 532
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	724 313	733 382	173 659	165 774
XVIII. Kapitał własny	1 780 213	1 700 570	426 817	384 396
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 494 274	1 408 463	358 262	318 369
XX. Kapitał zakładowy	94 661	94 661	22 696	21 397
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	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)	7,87	7,33	1,89	1,66



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Impexmetal

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku



<u>Spis treści</u>	<u>strona</u>
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal	12
2. Toczące się postępowania	20
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	21
4. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości	24
5. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych	25
6. Stosowane zasady rachunkowości	25
7. Przychody ze sprzedaży	38
8. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	39
9. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	40
10. Pozostałe przychody operacyjne	41
11. Pozostałe koszty operacyjne	41
12. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia	41
13. Przychody finansowe	42
14. Koszty finansowe	42
15. Podatek dochodowy	42
16. Zysk przypadający na jedną akcję	43
17. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku	44
18. Rzeczowe aktywa trwałe	44
19. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	47
20. Wartości niematerialne	48
21. Wartość firmy	49
22. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	50
23. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
24. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	54
25. Zapasy	54
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
27. Pochodne instrumenty finansowe	56
28. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	57
29. Pozostałe aktywa	57
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
31. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	58
32. Kapitał zakładowy (akcyjny)	59
33. Akcje własne (wielkość ujemna)	61
34. Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	61
35. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	61
36. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	61
37. Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	62
38. Zyski zatrzymane	62
39. Pożyczki i kredyty bankowe	62
40. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	65
41. Pozostałe rezerwy	66
42. Pozostałe pasywa	67
43. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
44. Instrumenty finansowe	69
45. Zarządzanie ryzykiem finansowym i analiza wrażliwości	74
46. Transakcje ze stronami powiązаныmi	83
47. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	86
48. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku	87
49. Zmiany pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych wpływające na wynik i kapitał	87
50. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych	94
51. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie	94
52. Struktura zatrudnienia	94
53. Umowa i wynagrodzenie podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostki dominującej	95
54. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	95
55. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	96


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		2 941 493	2 453 730
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		411 894	439 488
Przychody ze sprzedaży ogółem	7	3 353 387	2 893 218
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		2 669 949	2 219 213
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		355 573	352 530
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9	3 025 522	2 571 743
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		327 865	321 475
Koszty sprzedaży		78 283	72 092
Koszty ogólnego zarządu		80 128	75 562
Pozostałe przychody operacyjne	10	23 485	27 206
Pozostałe koszty operacyjne	11	57 270	15 456
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		135 669	185 571
Przychody finansowe	13	46 823	29 673
Koszty finansowe	14	98 740	50 259
Udział wyniku jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A.		2 699	(159)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		86 451	164 826
Podatek dochodowy	15	25 594	27 733
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		60 857	137 093
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		74 031	130 296
Na udziały niekontrolujące		(13 174)	6 797
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		2 293	693
Zysk (strata) netto		63 150	137 786
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		76 949	132 282
Na udziały niekontrolujące		(13 799)	5 504
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	16	0,40	0,69
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,40	0,69
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	16	0,39	0,68
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,39	0,68
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	16	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,01

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto		63 150	137 786
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		21 607	31 657
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8 994)	1 356
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	35	20 915	(3 056)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	36	16 149	40 947
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale		(6 463)	(7 590)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		(573)	(14)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	37	(686)	(18)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale		113	4
Dochody ujęte w kapitale netto		21 034	31 643
Całkowite dochody ogółem		84 184	169 429
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		96 671	165 725
Na udziały niekontrolujące		(12 487)	3 704

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	120	175
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2
Przychody ze sprzedaży ogółem	120	177
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	132	188
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	132	188
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(12)	(11)
Pozostałe przychody operacyjne	4 584	5 743
Pozostałe koszty operacyjne	2 098	5 233
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 474	499
Przychody finansowe	96	119
Koszty finansowe	277	362
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 293	256
Podatek dochodowy	-	(437)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	2 293	693
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 918	1 986
Na udziały niekontrolujące	(625)	(1 293)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


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

	<i>nota</i>	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	644 153	635 288	585 937
Nieruchomości inwestycyjne	19	189 597	158 925	255 983
Wartości niematerialne	20	15 064	15 438	15 831
Wartość firmy	21	48 579	49 106	49 632
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	279 674	303 761	229 069
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	381 606	288 677	181 646
Pożyczki udzielone	44	106 756	96 756	92 711
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	2 739	2 128	2 327
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	24	1 275	1 640	769
Aktywa trwałe razem		1 669 443	1 551 719	1 413 905
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	598 685	552 398	454 599
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	343 062	330 394	306 170
Pożyczki udzielone	44	41 169	44 485	54 944
Pochodne instrumenty finansowe	27	33 750	16 622	10 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	2 579	57 406	32 842
Należności z tytułu podatku dochodowego		963	2 454	3 682
Pozostałe aktywa	29	3 990	6 886	4 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	107 507	93 534	75 678
Aktywa obrotowe razem		1 131 705	1 104 179	943 370
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	31	1 622	1 653	4 610
Aktywa razem		2 802 770	2 657 551	2 361 885

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	<i>nota</i>	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	01/01/2016 (dane przekształcone)
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy (akcyjny)	32	94 661	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	33	(34 690)	(25 960)	(24 441)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	34	28 867	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	35	11 949	(4 180)	(3 057)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	37	(584)	(80)	(114)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	36	20 613	7 532	(25 628)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		8 002	16 986	15 629
Zyski zatrzymane, w tym:	38	1 365 456	1 290 637	1 155 585
Kapitał rezerwowy		125 867	125 867	78 222
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		76 949	132 282	141 348
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 494 274	1 408 463	1 241 502
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		285 939	292 107	293 087
Razem kapitał własny		1 780 213	1 700 570	1 534 589
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania				
Pożyczki i kredyty bankowe	39	174 764	100 301	43 904
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	40	6 176	4 924	5 375
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	76 802	74 333	60 009
Pozostałe rezerwy długoterminowe	41	3 421	3 188	2 894
Pozostałe zobowiązania	43	8 745	9 569	22 467
Pozostałe pasywa	42	8 313	9 119	10 177
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem		278 221	201 434	144 826
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43	318 651	299 991	268 974
Pożyczki i kredyty bankowe	39	288 870	385 799	355 683
Pochodne instrumenty finansowe	27	20 716	27 775	18 442
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17 338	9 033	3 944
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	40	9 412	8 600	4 330
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	41	65 864	1 187	3 476
Pozostałe pasywa	42	3 462	997	898
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem		724 313	733 382	655 747
Zobowiązania razem		1 002 534	934 816	800 573
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	31	20 023	22 165	26 723
Pasywa razem		2 802 770	2 657 551	2 361 885

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO DANE PRZEKSZTAŁCONE ZA 2016 ROK**

kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>nota</i>	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 2017 r.	-	-	-	16 129	13 081	(504)	(8 984)	76 949	(12 487)	84 184
Skup akcji własnych	33	(8 730)	-	-	-	-	-	-	-	(8 730)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	(2 130)	6 588	4 458
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(269)	(269)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	94 661	(34 690)	28 867	11 949	20 613	(584)	8 002	1 365 456	285 939	1 780 213

kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

<i>nota</i>	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	33	(1 519)	-	-	-	-	-	-	-	(1 519)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	(13)	-	(2)	-	2 904	(4 449)	(1 560)
Wypłata 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

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 10 060 000 sztuk na dzień 31.12.2017 r. i odpowiednio 7 737 800 sztuk na dzień 31.12.2016 r.

Na kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej miały wpływ zmiany w posiadaniu udziałów jednostek zależnych, które nie skutkowały utratą kontroli. Zmiany opisane zostały w nocie 1 w punkcie „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2017 roku”.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		88 744	165 082
Amortyzacja		60 282	55 275
Zysk/strata z działalności finansowej		1 873	8 376
Dywidendy z udziałów w zyskach		-	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(2 155)	(27 291)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	47	(5 970)	(47 074)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie		(46 308)	(96 452)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	47	23 076	69 367
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	47	65 648	(871)
Pozostałe pozycje	47	(3 966)	11 577
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		181 224	137 989
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)		(20 760)	(13 267)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30	160 464	124 722
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		24 835	24 307
Sprzedaż aktywów finansowych		500	94
Otrzymane dywidendy		-	-
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek		10 050	56 360
Zbycie obligacji		3 000	44 300
Inne wpływy inwestycyjne		-	95 712
Wydatki			
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		(113 365)	(102 510)
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych		(1 423)	(111 513)
Udzielone pożyczki		(10 000)	(42 000)
Nabycie obligacji		(25 800)	(141 000)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(3 548)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30	(112 203)	(179 798)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Kredyty i pożyczki		143 855	223 248
Inne wpływy finansowe		4 507	2 594
Wydatki			
Wykup akcji (udziałów) własnych		(8 730)	(1 519)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(269)	(369)
Spłata kredytów i pożyczek		(155 839)	(137 443)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		(1 437)	(392)
Odsetki zapłacone		(15 144)	(12 951)
Inne wydatki finansowe		(216)	(612)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30	(33 273)	72 556
Przepływy pieniężne netto razem		14 988	17 480
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(2 727)	334
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		12 261	17 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:		93 542	75 728
z działalności kontynuowanej		93 534	75 678
z działalności zaniechanej		8	50
Środki pieniężne nabytych/zbytych jednostek na początek okresu		2 297	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	30	108 100	93 542
z działalności kontynuowanej		107 507	93 534
z działalności zaniechanej		593	8

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

Działalność zaniechana	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 293	256
Korekty	(4 783)	(8 320)
Zapłacone odsetki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 490)	(8 064)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 275	5 135
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 275	5 135
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	3 087
Wydatki	(200)	(200)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(200)	2 887
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	585	(42)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	593	8

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej jednostką dominującą/Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal.

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.

W dniu 30 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A.

Połączenie Impexmetal S.A. i Aluminium Konin – Impexmetal S.A. zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych („ksh.”), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) na spółkę przejmującą (Impexmetal S.A.).

Od dnia 30 czerwca 2008 roku według Polskiej Klasyfikacji Działalności Impexmetal jest Spółką Akcyjną o podstawowym rodzaju działalności nr 24.42.B.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów.

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

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

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

Akcje Spółki Impexmetal S.A. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - Sektor "Przemysł Metalowy" (wg klasyfikacji GPW w Warszawie) od 24 czerwca 1997 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

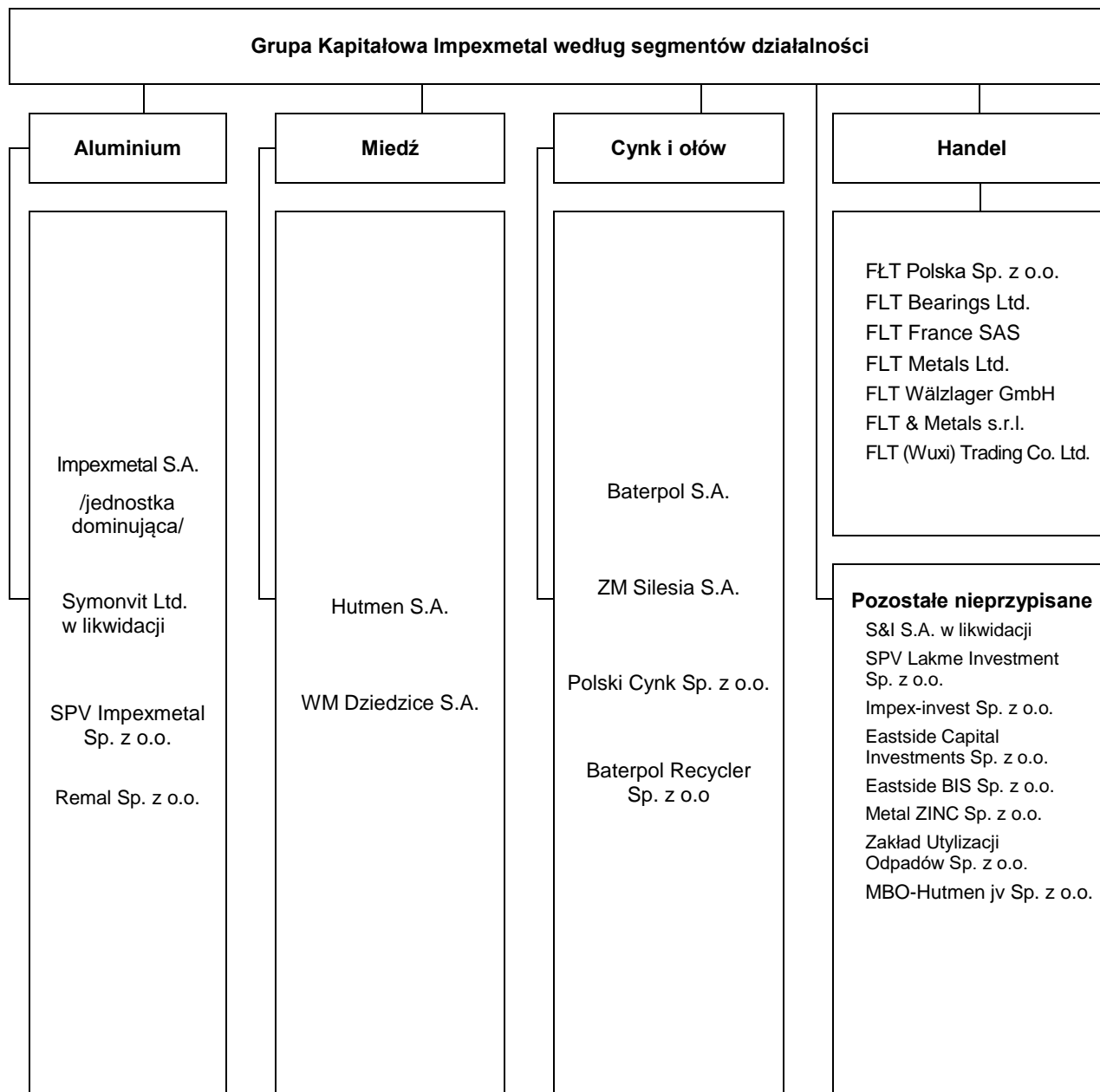
Podstawowymi przedmiotami działalności spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są:

- 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.



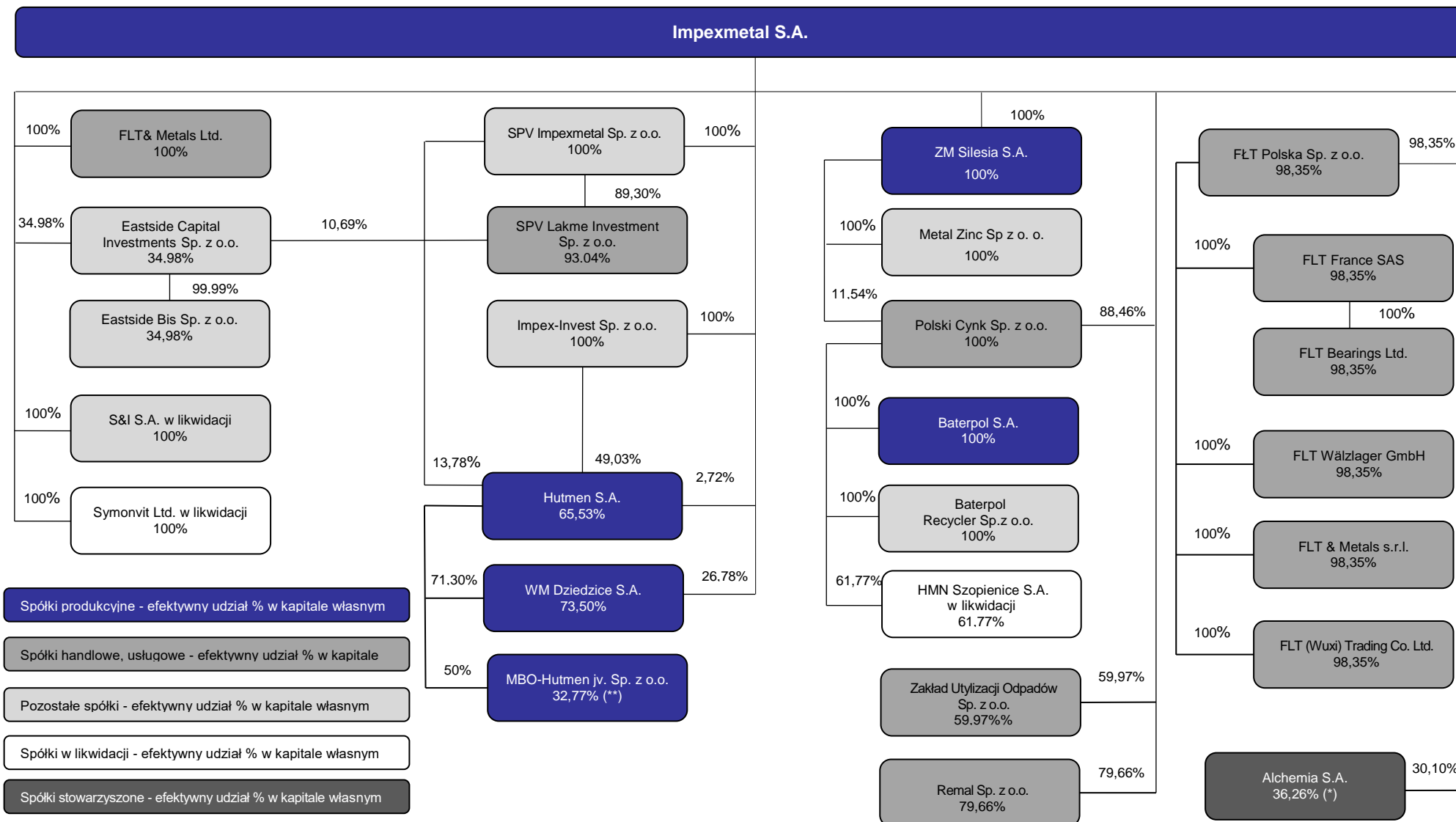
Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2017 roku

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal – jednostki zależne konsolidowane metodą pełną na dzień 31 grudnia 2017 roku:



Począwszy od listopada 2005 roku podmiotem dominującym wobec Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

Grupa Kapitałowa Impexmetal według % udziału w kapitale zakładowym



(*) Impexmetal S.A. posiada 30,10% udziału w kapitale zakładowym, Eastside Bis Sp. z o.o. posiada 2,63% akcji, dodatkowo Alchemia S.A. posiada 9,81% akcji własnych, efektywny udział GKI na 31.12.2017 r. wynosi 36,28%. W związku z tym, że w okresie nastąpiła zmiana akcji własnych efektywny udział przyjęty do konsolidacji ustalony został na poziomie 36,26%.

(**) Hutmen S.A. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym oraz na podstawie umowy spółki desygnuje prezesa jednoosobowego Zarządu spółki MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.

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

Szczegółowe informacje o posiadanych udziałach i akcjach jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Wartość akcji, udziałów brutto	Odpisy aktualizujące / różnice w aporcje (*)	Wartość bilansowa akcji, udziałów (netto)	Podstawowa działalność
ZM Silesia S.A.	Katowice	100,00	100,00	57 102	-	57 102	produkcja wyrobów z cynku
FLT & Metals Ltd.	Brentford, Wielka Brytania	100,00	100,00	494	-	494	handel
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	98,35	98,35	1 473	-	1 473	dystrybucja łożysk
Baterpol S.A.	(a) Świętochłowice	100,00	100,00	112 648	-	112 648	skup, przerób i handel złomem akumulatorowym
Polski Cynk Sp. z o.o.	(b) Oława	100,00	100,00	112 748	(79 328) (*)	33 420	handlowa
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	(c) Katowice	61,77	61,77	10	(10)	-	od 26.09.2008 r. w likwidacji
Hutmen S.A.	(d) Wrocław	65,53	65,53	66 123	-	66 123	produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów
WM Dziedzice S.A.	(e) Czechowice-Dziedzice	73,50	98,09	90 151	(2 039)	88 112	produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu
S & I S.A. w likwidacji	Szwajcaria	100,00	100,00	8 653	-	8 653	nie prowadzi działalności operacyjnej
FLT Bearings Ltd.	(f) Brentford, Wielka Brytania	98,35	100,00	159	-	159	dystrybucja łożysk
FLT France SAS	(g) Sartrouville, Francja	98,35	100,00	5 373	(1 200)	4 173	dystrybucja łożysk
FLT Wälzlager GmbH	(h) Viersen, Niemcy	98,35	100,00	1 908	-	1 908	dystrybucja łożysk
FLT & Metals s.r.l.	(i) Anzano del Parco, Włochy	98,35	100,00	1 425	-	1 425	dystrybucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	(j) Wuxi, Chiny	98,35	100,00	944	-	944	dystrybucja łożysk
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	(k) Warszawa	93,04	99,99	2 624	-	2 624	developerska
Impex – Invest Sp. z o.o.	(l) Warszawa	100,00	100,00	46 746	103 767 (*)	150 513	inwestycyjna
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	(m) Warszawa	34,98	34,98	81 828	(67 916) (*)	13 912	nie rozpoczęła działalności
Symonvit Ltd. w likwidacji	Cypr	100,00	100,00	6	-	6	zaprzeszanie działalności
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	(n) Wrocław	100,00	100,00	50	-	50	utyliczacja odpadów cynkonośnych
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	(o) Warszawa	100,00	99,99	176 185	(129 333) (*)	46 852	zarządzanie aktywami
Metal Zinc Sp. z o.o.	(p) Katowice	100,00	100,00	18 926	(18 790) (*)	136	produkcja, handel
Eastside Bis Sp. z o.o.	(q) Warszawa	34,98	34,98	232 041	(994) (*)	231 047	zarządzanie nieruchomościami
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	Konin	59,97	59,97	8 600	(2 911) (*)	5 689	usługi ochrony środowiska (utyliczacja odpadów)
Remal Sp. z o.o.	Konin	79,66	79,66	180	-	180	usługi remontowo-produkcyjne
MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	(r) Wrocław	32,77	50,00	430	-	430	produkcja spoiw i stopów metali białych
Razem				1 026 827	(198 754)	828 073	

(*) Różnica w aporcje.

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

- (a) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%
- (b) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 88,46%
Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 11,54%
- (c) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZA 61,77%
- (d) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w WZW 2,72%
Udział Impex – Invest Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 49,03%
Udział SPV Impexmetal Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 13,78%
- (e) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym 26,78% i głosach w WZA 26,57%
Udział Hutmen S.A. w kapitale zakładowym 71,30%, w głosach na WZA 71,52%
- (f) Udział FLT France SAS w kapitale zakładowym i głosach na WZW 100 %
- (g) Udział FLT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%
- (h) Udział FŁT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%
- (i) Udział FŁT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%
- (j) Udział FŁT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%
- (k) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w WZW 0,01%
Udział Eastside Capital Investments Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 10,69%
Udział SPV Impexmetal Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 89,30%
- (l) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w WZW 100%
- (m) Impexmetal S.A. posiada, na podstawie porozumienia, kontrolę operacyjną nad Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
- (n) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100,00%
- (o) Udział Impexmetal w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100%,
- (p) Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100,00%
- (q) Udział Eastside Capital Investments Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 99,99%.
- (r) Hutmen S.A. na podstawie umowy spółki desygnuje prezesa jednoosobowego Zarządu spółki MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.,
przez co posiada kontrolę nad spółką.

Jednostki wyłączone z konsolidacji zaprezentowano w nocie nr 22.

Wyłączenia z konsolidacji części spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal dokonano ze względu na zaprzestanie prowadzenia działalności i ich nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz z uwagi na fakt, że efekt związany z objęciem ich konsolidacją byłby niewspółmierny z poniesionym nakładem pracy z tym związanym.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w 2017 roku

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

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.

Wykreślenie z KRS spółki Impex service Spółka z o.o. w likwidacji

Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 listopada 2017 roku.

Otwarcie likwidacji spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa

W dniu 20 grudnia 2017 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Surowce Hutmen S.A Sp. komandytowa postanowiło o otwarciu likwidacji spółki. W dniu 6 kwietnia 2018 roku spółka została wykreślona z rejestru KRS.

Nabycie udziałów w spółce SPV Impexmetal Sp. z o.

W dniu 13 października 2017 roku Impexmetal S.A. nabył 5 udziałów w spółce SPV Impexmetal Sp. z o. o. za łączną kwotę 25.000,00 złotych. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Objęcie konsolidacją

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.

Do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal włączone zostały również wcześniej nie konsolidowane spółki Remal Sp. z o.o. (począwszy od trzeciego kwartału 2017 roku) oraz MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o. (począwszy od czwartego kwartału 2017 roku). Skutki związane z włączeniem spółki Remal Sp. z o.o. oraz spółki MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o. do konsolidacji dotyczące okresów poprzednich rozliczone zostały przez bieżący wynik finansowy.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nabycie udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o.

W dniu 4 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. nabył 17 udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o. za łączną kwotę 2.125.000,00 złotych. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Zawiązanie spółki Aluminium Konin Spółka z o. o.

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka Aluminium Konin Spółka z o. o. z siedzibą w Koninie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy. Jedynym udziałowcem Spółki jest Impexmetal S.A.

Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

W Grupie Kapitałowej Impexmetal, jednostką zależną, która ma istotne udziały niekontrolujące jest Spółka Hutmen S.A. notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych oraz WM Dziedzice S.A. i Eastside-Bis Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe Spółki Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A. i Eastside-Bis Sp. z o.o. Wykazane kwoty stanowią kwoty przed eliminacjami transakcji między jednostkami w Grupie.

Wybrane dane finansowe Hutmen S.A.

	31/12/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	139 079	138 677
Aktywa obrotowe	148 680	129 750
Aktywa razem	287 759	268 427
Kapitał własny	197 170	193 667
Zobowiązania długoterminowe	9 387	8 347
Zobowiązania krótkoterminowe	81 202	66 413
Pasywa razem	287 759	268 427
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	65,53%	65,53%
Niekontrolujące udziały	34,47%	34,47%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	119 361	116 918
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	77 809	76 749



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Wybrane dane finansowe Hutmen S.A. cd.		
Przychody	342 208	301 301
Koszty	342 160	312 319
Zysk netto za rok obrotowy	48	(11 018)
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	31	(6 038)
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	17	(4 980)
Zysk netto za rok obrotowy	48	(11 018)
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	2 264	(5 101)
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	1 191	(2 719)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	3 455	(7 820)
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	2 295	(11 139)
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	1 208	(7 699)
Całkowite dochody za rok obrotowy	3 503	(18 838)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 406)	(3 479)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 287)	(6 518)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 943	9 686
Przepływy pieniężne netto	250	(311)
Wybrane dane finansowe WM Dziedzice S.A.		
	31/12/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	130 102	126 723
Aktywa obrotowe	186 189	155 410
Aktywa razem	316 291	282 133
Kapitał własny	165 928	150 243
Zobowiązania długoterminowe	8 929	7 665
Zobowiązania krótkoterminowe	141 434	124 225
Pasywa razem	316 291	282 133
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	73,50%	73,50%
Niekontrolujące udziały	26,50%	26,50%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	121 959	110 431
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	43 969	39 812



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Wybrane dane finansowe WM Dziedzice S.A. c.d.

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Przychody	617 557	558 031
Koszty	602 370	540 430
Zysk netto za rok obrotowy	15 187	17 601
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	11 163	12 899
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom	4 024	4 702
Zysk netto za rok obrotowy	15 187	17 601
Pozostałe całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	366	2 525
Pozostałe całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	132	920
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	498	3 445
Całkowite dochody przypisane właścicielom spółki	11 529	15 424
Całkowite dochody przypisane niekontrolującym udziałowcom	4 156	5 622
Całkowite dochody za rok obrotowy	15 685	21 046
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 168	26 964
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(7 793)	(15 851)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	6 757	(12 832)
Przepływy pieniężne netto	3 132	(1 719)

Wybrane dane finansowe spółki Eastside-BIS Sp. z o.o.

	31/12/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	269 649	179 295
Aktywa obrotowe	17 717	214 874
Aktywa razem	287 366	394 169
Kapitał własny	240 237	391 504
Zobowiązania długoterminowe	42 887	468
Zobowiązania krótkoterminowe	4 242	2 197
Pasywa razem	287 366	394 169
Efektywny udział jednostki dominującej w Spółce	34,98%	34,98%
Niekontrolujące udziały	65,02%	65,02%
Kapitał przypisany właścicielom jednostki	84 026	238 286
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące zgodnie z porozumieniem	156 211	153 218

Wybrane dane finansowe spółki Eastside-BIS Sp. z o.o.

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Przychody	17 427	22 076
Koszty	16 091	15 488
Zysk netto za rok obrotowy	1 336	6 588
Zysk netto przypisany właścicielom spółki	477	6 325
Zysk netto przypisany niekontrolującym udziałowcom zgodnie z porozumieniem	869	263
Zysk netto za rok obrotowy	1 336	6 588

2. Toczące się postępowania

Rozliczenia dot. 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 10 342,9 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.

Postępowania podatkowe w spółkach Grupy Kapitałowej

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzoną są, będące na różnych etapach, postępowania kontrolne w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT. W związku z powyższym Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do ujęcia ryzyk możliwych do oszacowania, a związanych z toczącymi się postępowaniami.

Istotne postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILSIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILSIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILSIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.
2. HUTMEN S.A. w dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów.

W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu.

Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach Grupy Kapitałowej

Poza opisanymi powyżej w Spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania kontrolne, które są na wstępnym etapie (niezakończone decyzjami). Postępowania te mogą zakończyć się negatywnym stanowiskiem organów wobec Spółki jednak określenie tego ryzyka jest trudne do oszacowania.

Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. - toczy się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 -2014,
2. Baterpol Recycler Spółka z o.o. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za marzec – wrzesień 2016,
3. Baterpol S.A. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za lipiec 2013 – grudzień 2015,
4. Hutmen S.A. - toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za rok 2015.

Do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania prowadzone kontrole nie zostały zakończone wydaniem decyzji. Ze względu na fakt, że istnieje ryzyko wszczęcia kolejnych kontroli, które potencjalnie mogą skutkować wydaniem decyzji określających zobowiązania podatkowe tych spółek, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę posiadanej dokumentacji związanej z trwającymi postępowaniami i oszacował ryzyka, klasyfikując je według prawdopodobieństwa ich wystąpienia:

- a. ryzyko prawdopodobne (duże) – istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych (wystąpienie negatywnych konsekwencji jest bardziej prawdopodobne niż ich nie wystąpienie),
- b. ryzyko możliwe (średnie) – istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych jednak ich wystąpienie bądź nie jest w równym stopniu prawdopodobne,

- c. ryzyko potencjalne (niskie) – istnieje pewne ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych, ryzyko to jest jednak mniej prawdopodobne niż prawdopodobne.

Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże, tj. w kwocie 65 mln złotych a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 38 mln złotych. Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest niskie.

Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, szacunek ryzyk opisanych powyżej może ulec zmianie.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok

W roku bieżącym Spółki Grupy przyjęły nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 roku.

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe grupy za 2017 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Grupy nie zastosowały następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie **ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania** oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami.

Zgodnie ze standardem aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech grup:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez wynik,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z możliwością ujmowania zmiany wyceny przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych w odróżnieniu od stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat poniesionych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wpływ MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównywalnych, co oznacza, że dane za okres porównywalny prezentowane w sprawozdaniach finansowych roku 2018 nie będą korygowane w zakresie zmian wynikających z MSSF 9. Jednocześnie Grupa nie zidentyfikowała istotnych wartości jako różnice pomiędzy zmianą wynikającą ze standardu a stosowanymi zasadami na bazie dotychczasowych przepisów.

Grupa na podstawie funkcjonujących umów faktoringowych dokonuje sprzedaży należności, które ocenione pod kątem klasyfikacji zgodnie z MSSF zostały zaklasyfikowane do modelu sprzedaży aktywów w celu odzyskania przepływów pieniężnych tj. wyceniane do wartości godziwej. W stosunku do salda należności, które na 31 grudnia 2017 roku nie zostały przekazane do faktoringu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej tych należności z uwagi na krótki okres pomiędzy terminem przekazania do faktoringu i uzyskaniu zapłaty a dniem bilansowym.

- Grupa posiada pożyczki o wartości 147 925 tys. złotych udzielone jednostce dominującej wyższego szczebla i podmiotom powiązanim, które były wyceniane według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9 aktywa te zostały zaklasyfikowane począwszy od 1 stycznia 2018 roku jako aktywa finansowe oceniane pod kątem utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia. Na dzień 1 stycznia 2018 roku pożyczki te zaklasyfikowane zostaną do pożyczek wycenianych w wartości godziwej w tej samej wartości.

- Grupa zaklasyfikowała wszystkie posiadane instrumenty kapitałowe jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Wpływ z tytułu wyceny do wartości godziwej będzie ujmowany przez pozostałe całkowite dochody, odpis z tytułu utraty wartości będzie rozpoznawany w wyniku okresu, w przypadku zbycia danego instrumentu zysk/strata ze zbycia nie będzie przeklasyfikowany do wyniku a wartość ta rozpoznawana będzie przez pozostałe całkowite dochody. Grupa posiada instrumenty kapitałowe notowane wyceniane przez kapitał z aktualizacji wyceny i nienotowane w cenie nabycia pomniejszone o trwałą utratę wartości przez wynik.

Wartość netto nienotowanych instrumentów kapitałowych, które zostaną przeklasyfikowane do wycenianych w wartości godziwej na 1 stycznia 2018 roku wynosi 1 890 tys. złotych.

- Grupa wprowadza w myśl MSSF 9 nowe podejście do oceny i szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie czy wystąpiły ku temu przesłanki. Standard nakazuje klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości do trzech etapów:

- etap pierwszy obejmuje salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia a oczekiwaną utratę wartości ustala się w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- etap drugi obejmuje salda dla których wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których szacuje się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- etap trzeci salda z utratą wartości.

Dla należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w zakresie ustalenia oczekiwanej utraty ich wartości Grupa będzie stosowała model uproszczony poprzez szacowanie oczekiwanej utraty wartości w całym okresie życia na bazie danych historycznych w zakresie opóźnień w zapłacie i na bazie tych danych tworzyła będzie odpisy aktualizujące wartość należności.

Wpływ nowych zasad dotyczących utraty wartości należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z uwagi na mały procent należności handlowych nie objętych polisą ubezpieczeniową jest nieistotny.

Grupa zastosuje przepisy dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 dla powiązań zabezpieczających otwartych na 1 stycznia 2018 roku i tych które będą ustanowione po 1 stycznia 2018 roku. W wyniku tych zmian nie zachodzi konieczności dokonywania zmian wartości czy zmian prezentacji na dzień przyjęcia do stosowania tych przepisów.

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

Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych).

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Grupa przyjęła do stosowania MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej co oznacza, że skumulowany efekt zastosowania standardu po raz pierwszy ujęty winien być poprzez zyski zatrzymane.

Wpływ MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka po przeprowadzonej analizie zapisów standardu i zapisów umów handlowych nie zidentyfikowała w ramach prowadzonej działalności zapisów w umowach czy kontraktach handlowych, które wymagałyby rozpoznania ich na moment wejścia w życie niniejszego standardu. Spółka nie zidentyfikowała i nie rozpoznała dodatkowych korekt przychodów, zobowiązań czy składników aktywów. W branży w której Spółka funkcjonuje nie stosuje się licencji, gwarancji o których mowa w niniejszym standardzie, sprzedaży z prawem zwrotu, umowy sprzedaży z wstrzymaną dostawą, czy umowy odkupu. Nie występują również bezzwrotne opłaty płatne z góry. W wybranych umowach handlowych stosowane są jedynie bonusy sprzedażowe uzależnione od ilości sprzedaży, które rozpoznawane są na bieżąco poprzez korektę przychodów ze sprzedaży. W większości kontraktów moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po zrealizowaniu dostawy tj. usługi transportu, gdzie Grupa jest organizatorem transportu. W tej sytuacji zgodnie z MSSF 15 dostawę należy traktować jako jedno świadczenie i ujmować jako przychód jednorazowo w określonym momencie. Spółka szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia bonusów czy premii dla klientów i rozpoznaje ich wartość na koniec każdego miesiąca sprawozdawczego jako korektę przychodów ze sprzedaży.

Z tytułu nierozliczonych korekt bonusowych Spółka pomniejszyła przychody za 2017 rok o kwotę 291 tys. złotych.

MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Wpływ MSSF 16 na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W wyniku analizy zapisów tego standardu Grupa wstępnie zidentyfikowała, że najistotniejszym składnikiem aktywów, które należy wprowadzić do sprawozdania z sytuacji finansowej są prawa wieczystego użytkowania gruntów nieujmowane obecnie a otrzymane nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

Grupa zastosuje zapisy MSSF 16 począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Jednostka Dominująca postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów o ile nie zostały opisane powyżej nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Jednostki Dominującej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

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

4. 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, skonsolidowane 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 oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Impexmetal. Zarząd potwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zgodnie z § 1.14.b Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w formie jednego dokumentu.

5. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Impexmetal S.A. oświadcza, że firma Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., dokonująca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

6. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania

Informacje zawarte w niniejszym Raporcie zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 2016 r.) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem.

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się: skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzany według wariantu kalkulacyjnego, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej ustala się metodą pośrednią, przepływy pieniężne z działalności finansowej i inwestycyjnej – metodą bezpośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień bilansowy. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyłączenie z konsolidacji następuje z powodów praktycznych wówczas gdy zastosowanie uproszczenia jest nieistotne z punktu widzenia całości sprawozdania skonsolidowanego oraz oceny sytuacji finansowej Grupy.

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę Kapitałową Impexmetal:

- na dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą na podstawie inwentaryzacji wszystkich szczebli Grupy,
- jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu,
- w przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Metody konsolidacji – jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych metod:

- metoda konsolidacji pełnej polegająca na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdań jednostek zależnych z danymi sprawozdania jednostki dominującej,
- metoda praw własności, według której udziały wyrażone w cenach nabycia korygowane są o różnice między ceną nabycia, a wartością udziału w kapitale własnym tych jednostek. Różnica ta rozpoznawana jest w skonsolidowany wynik finansowy. W odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wykazywana jest wyceniona na dzień bilansowy wartość posiadanych udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Korekty konsolidacyjne:

- przeliczenie wyrażonych w walutach obcych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych,
- wszelkie transakcje, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym,
- korekty zysków lub strat niezrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych sald należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- korekty dywidend należnych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostkom dominującym na wszystkich szczeblach Grupy,
- korekta kapitałów oraz korekta wyniku za rok obrotowy o udział niekontrolujący,
- wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział niekontrolujący jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów.

Podział działalności przyjęty dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

- działalność inwestycyjna – związana z inwestycjami w wartości niematerialne i prawne, składniki rzeczowego majątku trwałego, finansowe aktywa trwałe i krótkoterminowe aktywa finansowe, oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści,
- działalność finansowa – związana z pozyskiwaniem lub utratą źródeł finansowania działalności Grupy oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści,
- działalność operacyjna – wynikająca ze statutu podstawowa i pomocnicza działalność Grupy obejmująca wszystko poza wyżej wymienionymi rodzajami działalności.

W pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej dane wykazywane są zgodnie z zasadą memoriału, zaś przepływy środków pieniężnych są sporządzane w podejściu kasowym. Dane liczbowe do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych pochodzą ze sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat i sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów oraz danych pochodzących bezpośrednio z ksiąg rachunkowych.

Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym, tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym występuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- w przypadku pozostałych transakcji, w tym w przypadku otrzymania należności i zapłaty zobowiązań w walutach obcych według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursiem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych Spółki wykorzystują walutowe transakcje forward oraz opcje (według zasad rachunkowości stosowanych przez Spółki w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych). Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy średniego kursu NBP dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące.

Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek. Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w 2017 roku.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 92 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2017 r.).

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy bieżący oraz podatek dochodowy odroczony.

Podatek dochodowy bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym według stawki podatkowej obowiązującej w danym roku obrotowym.

Podatek dochodowy odroczony ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie na koniec okresu sprawozdawczego. Wyliczany jest metodą bilansową, jako podatek dochodowy należny/naliczony do rozliczenia w przyszłości w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane w sytuacji, kiedy wystąpi możliwość rozliczenia tego aktywa w przyszłości. Spółki grupy tworzą również aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych pozostających do rozliczenia.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są, jako nadwyżka w aktywach lub pasywach bilansu.

Wartość składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego korekta.

Podatek dochodowy odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, jako obciążenie wyniku brutto, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale i prezentowanych w innych skumulowanych całkowitych dochodach – wówczas podatek dochodowy odroczony również ujmowany jest i prezentowany w tej samej pozycji, której dotyczy.

W roku 2017 do kalkulacji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego zastosowano stawkę 19% dla podmiotów krajowych i odpowiednie stawki dla podmiotów zagranicznych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok, w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe. Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa jest porównywana z wartością przyszłych przepływów generowanych przez te aktywa, w sytuacji wystąpienia przesłanek utraty ich wartości.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o upusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Spółek Grupy,
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Spółki Grupy są zobowiązane.

Środki trwale w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększana jest o niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz naliczone za czas trwania inwestycji odsetki i prowizje od pożyczek i kredytów dotyczące finansowania, a także o różnice kursowe, jeżeli stanowią korektę odsetek związanych z finansowaniem. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Umorzeniu podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszona o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupa mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia).

Umorzeniu podlega wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową od momentu, gdy środek trwały jest dostępny do używania przez ustalony okres ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz następujących średnich okresów amortyzacji:

Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	-	od 3 do 25 lat
Środki transportu	-	od 4 do 25 lat
Inne środki trwałe	-	od 4 do 28 lat

Na koniec każdego roku obrotowego Spółka weryfikuje okres użytkowania składnika środków trwałych. Jeżeli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, zmienia się okres amortyzacji począwszy od roku następnego. Grupa zaprzestaje amortyzować dany składnik środków trwałych w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego oraz inwestycje w obcych obiektach są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania tych umów.

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

Po początkowym ujęciu środki trwale wyceniane są według kosztu historycznego i pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Użytkowane przez Grupę środki trwale zostały wycenione na dzień 1 stycznia 2004 roku według wartości godziwej, która uznana została za skorygowany koszt historyczny.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe umowy leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jako aktywa Grupy i wyceniane w momencie ujęcia w księgach w wartości godziwej, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe podzielone zostały na część odsetkową oraz kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat w pozycję „koszt wytworzenia produktów, towarów i materiałów” w sposób systematyczny, odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez Grupę.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Grupa traktuje, jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje metodę wartości godziwej, a przy jej ustalaniu na koniec okresu sprawozdawczego korzysta z wyceny rzeczoznawcy oraz własnych szacunków. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (dotyczy zakończonych prac rozwojowych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), wynikające z przyjętego okresu użytkowania oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Umorzeniu podlega wartość początkowa od momentu, gdy wartość niematerialna jest dostępna do użytkowania, przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej i następujących średnich okresach amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	-	od 5 do 10 lat
Zakończone prace rozwojowe	-	od 5 do 10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	-	od 5 do 10 lat

Grupa zaprzestaje amortyzować dany składnik wartości niematerialnych w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. nowa technologia),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- istnieje techniczna i finansowa możliwość ukończenia prac,
- istnieje zdolność do sprzedaży produktów,
- istnieje rynek na dany produkt,
- zapewniona jest użyteczność dla jednostki, w przypadku prac na własne potrzeby,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia kosztów.

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

Grupa dokonuje ujęcia odpisów aktualizujących wartości niematerialne, w przypadku utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów. Analogicznie, w przypadku braku przyczyn wskazujących na utratę wartości, odwraca się utworzone wcześniej odpisy.

Na koniec każdego roku obrotowego Grupa weryfikuje okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Jeżeli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, zmienia się okres amortyzacji począwszy od roku następnego.

Ujmowania składnika wartości niematerialnych zaprzestaje się w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania wartości niematerialnych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a ich wartością netto i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest, jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, jakie Grupa spodziewa się uzyskać z aktywów, zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się, jako koszt okresu.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako składnik aktywów i corocznie podlega testowi na utratę wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy odnosi się na poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których przypisuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przypisana im odpowiednia część wartości firmy, stanowi element ustalania wyniku na sprzedaży.

Jeżeli na moment przejęcia wartość godziwa przejętych aktywów netto jest wyższa od kosztów połączenia to powstałą nadwyżkę ujmuje się w wyniku finansowym na ten dzień.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Pozycja bilansowa Inwestycje w jednostkach podporządkowanych odnosi się do akcji i udziałów w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych, niezaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży i nie objętych konsolidacją metodą pełną. Zgodnie z zapisami MSR 27 punkt 10a ujmowane są w ewidencji w cenie nabycia.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać środków pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu (umowy) prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości Grupa dzieli na długoterminowe i krótkoterminowe.

W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Grupa zalicza swoje aktywa do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz kryterium celu nabycia aktywów finansowych i dokonuje się jej na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza się z ewidencji w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zasady wyceny w późniejszym okresie uzależnione są od grupy, do której poszczególne aktywa zostały zakwalifikowane.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, będące aktywami, są wyceniane w wartości godziwej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne niebędące instrumentem zabezpieczającym – wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości w przypadku znaczącego i przedłużającego się spadku wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów według zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi – polityka ich późniejszego ujmowania została zaprezentowana poniżej w sekcji rachunkowość zabezpieczeń.

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe niemające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia.

Rachunkowość zabezpieczeń (hedging)

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych związanych z przychodami ze sprzedaży wyrażonymi w walutach obcych oraz z kosztami zakupu metali oraz rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w przypadku transakcji zabezpieczających wartość bilansową zapasu metalu, w celu minimalizacji skutków ryzyka zmiany ceny surowców oraz zmiany kursu walutowego.

Przed wyznaczeniem powiązania zabezpieczającego Grupa określa politykę zarządzania ryzykiem oraz sporządza dokumentację, która obejmuje: identyfikację pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, charakterystykę zabezpieczanego ryzyka oraz typu rachunkowości zabezpieczeń, cel użycia instrumentu zabezpieczającego oraz metodę pomiaru efektywności.

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych zabezpieczających w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał i prezentuje w innych całkowitych dochodach. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Część efektywna zabezpieczenia ujęta bezpośrednio w kapitale przenoszona jest do rachunku zysków i strat w okresie, w którym następuje realizacja zabezpieczanej pozycji i koryguje jej wartość (przychody ze sprzedaży lub koszt wytworzenia). Jeśli prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty stanowiące część efektywną zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozostają w kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej w wyniku finansowym.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej składnika aktywów, zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych zabezpieczających oraz zmiany wynikające z wyceny składnika aktywów odnosi się do rachunku zysków i strat.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych następuje, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat. Odwrócenie wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, przeprowadza się w zakresie odpowiadającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, do wysokości, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Zapasy

Zapasy to rzeczowe składniki aktywów obrotowych Spółki przeznaczone do zużycia w toku podstawowej działalności gospodarczej lub sprzedaży. Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały i surowce do zużycia w procesie produkcyjnym, świadczenia usług lub w celu zużycia na własne potrzeby,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- produkty gotowe wytworzone lub przetworzone przez jednostkę, zdadne do sprzedaży (wyroby, usługi),
- towary zakupione w celu sprzedaży

Jako zapasy prezentowane są również nabyte świadectwa energetyczne.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały, surowce i towary – według cen nabycia, w przypadku materiałów podstawowych i surowców cena nabycia ustalana jest na podstawie stałych cen ewidencyjnych (kosztów standardowych), skorygowanych o odchylenia od cen zakupu,
- produkty gotowe i produkcja w toku – według kosztu wytworzenia ustalonym na poziomie kosztów standardowych, skorygowanych o odchylenia, ustalone w procesie alokacji
- świadectwa energetyczne – według cen nabycia.

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały podstawowe i surowce – według metody FIFO,
- materiały pozostałe i towary – FIFO według cen średnioważonych na partię,
- produkty gotowe i produkcja w toku – według cen średnioważonych, tj. kosztu wytworzenia ustalonym na poziomie kosztów standardowych, skorygowanych o odchylenia wartościowe, ustalone w procesie alokacji. Koszt wytworzenia obejmuje koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu
- świadectwa energetyczne – według metody FIFO.

Wycena zapasów na dzień bilansowy:

Zapasy produktów gotowych i produkcji w toku wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Jeżeli wartość zapasów według kosztu wytworzenia jest wyższa niż wartość według ceny sprzedaży netto - nadwyżka obciąża koszt wytworzenia produktów. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji i doprowadzenia do sprzedaży.

Zapasy wyrobów gotowych i produkcji w toku oceniane są pod kątem przydatności i możliwości sprzedaży.

Towary i materiały znajdujące się na stanie magazynowym ocenia się pod kątem możliwości ich wykorzystania w procesie produkcyjnym lub sprzedaży i dokonuje odpisu aktualizującego. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na zapasy w koszty operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne w zależności od rodzaju zapasu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności wykazywane są w księgach rachunkowych przy ich powstaniu w wartości godziwej. Należności nieregulowane na dzień bilansowy wykazuje się według zamortyzowanego kosztu. Zapłatę należności wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w księgach rachunkowych po ich przeliczeniu – odpowiednio według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego wpływ lub rozchód. Powstałe w wyniku tych przeliczeń różnice kursowe zwiększają przychody i koszty finansowe. Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych podlega przeliczeniu na walutę polską – odpowiednio według średniego kursu NBP na ten dzień.

Grupa dokonuje analizy należności oceniając ryzyko związane ze spłatą tych należności. Dla należności, których ściągальność jest wątpliwa dokonuje odpisu aktualizującego. W bilansie należności wykazywane są w kwocie netto (po pomniejszeniu o odpis aktualizujący ich wartość). Decyzja o utworzeniu odpisu oparta jest o indywidualną analizę poszczególnych kontrahentów i odzwierciedla stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności. Utworzenie odpisów aktualizujących na należności wynika z porównania wartości bilansowej tego składnika aktywów z wartością bieżącą przyszłych wpływów pieniężnych. Jeżeli wartość bilansowa należności przekracza wartość bieżącą wpływów to utworzony odpis obciąża koszty danego okresu.

Odpisy aktualizujące zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, np. w sytuacji uzyskania wpływu należności, na którą wcześniej utworzono odpis, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności, o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Środki pieniężne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Operacje sprzedaży i zakupu walut obcych wycenia się na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut (kurs faktyczny) zastosowanym przez bank, z którego usług Spółki Grupy korzystają. Natomiast wpływy i rozchody walut obcych z zapłat należności i zobowiązań wycenia się według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia transakcji. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wykazywane w bilansie Grupy dotyczą rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą kosztów przypadających na przyszłe okresy sprawozdawcze i podlegają aktywowaniu a następnie odnoszeniu w koszty następnych okresów sprawozdawczych stosownie do upływu czasu. Przy zaliczaniu kosztów do rozliczeń międzyokresowych czynnych każdorazowo analizowane są ich przyszłe korzyści ekonomiczne. Rozliczenia międzyokresowe czynne podzielone są na długoterminowe i krótkoterminowe, zgodnie z okresem rozliczania kosztów. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada memoriału, ostrożności, współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą, oraz istotności.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa. Kapitał własny Grupy stanowią: kapitał akcyjny jednostki dominującej, kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio), inne skumulowane całkowite dochody oraz zyski zatrzymane.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego, po uwzględnieniu korekty hiperinflacyjnej, oszacowanej zgodnie z MSR 29.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych Grupy.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Na pozycję inne skumulowane całkowite dochody składają się:

- różnice kursowe z przeliczenia kapitałów konsolidowanych jednostek zagranicznych,
- przychody i koszty dotyczące instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w wysokości odpowiadającej części skutecznej zabezpieczenia,
- przychody i koszty dotyczące wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów,
- zyski i straty dotyczące wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych,
- skutki podatkowe odnoszące się do przychodów i kosztów z aktualizacji wyceny ujętych bezpośrednio w kapitale.

Na zyski zatrzymane składają się:

- niepodzielony zysk lub strata z lat ubiegłych,
- kapitał zapasowy tworzony zgodnie z prawem i statutem Spółek Grupy,
- kapitał rezerwy tworzony zgodnie z decyzją właścicieli,
- wynik finansowy okresu bieżącego,
- inne.

W skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian kapitale własnym „łączne całkowite dochody” stanowią zysk lub stratę okresu oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy.

Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym oraz factoring) są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Instrumenty pochodne zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej według zasad określonych w rachunkowości zabezpieczeń opisanych we wcześniejszych sekcjach.

Zobowiązania finansowe w przypadku, gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej. Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe takie jak wyemitowane obligacje wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, gdy w następstwie przeszłych zdarzeń na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność rozchodu środków stanowiących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym jego kwota lub termin wymagalności nie są pewne.

Grupa tworzy rezerwy w szczególności z następujących tytułów:

- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, do których zalicza rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, oraz na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy pozostałe, do których zalicza rezerwę na odprawy i zwolnienia, a także rezerwę na zobowiązania wobec pracowników dotyczące wynagrodzenia z tytułu premii.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy ogłoszony został wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe aktualizowane są na dzień bilansowy przez licencjonowanego aktuarusza w oparciu o wewnętrzne regulaminy Spółek Grupy oraz aktualne dane rynkowe i demograficzne (stopa procentowa, stopa mobilności pracowników, wskaźnik umieralności, stopa wzrostu płac).

Rezerwa na urlopy - pracownikom Spółek Grupy przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania urlopów proporcjonalnie do upływu czasu.

Rezerwy na odprawy dla zwalnianych pracowników – tworzone są w momencie podjęcia decyzji o dokonaniu zwolnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. W pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług prezentowane są również zaliczki otrzymane na dostawy oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów są to zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Spółki Grupy dokonują ujęcia biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek grupy przez kontrahentów i pracowników, jeżeli wartość zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności spółek grupy oprócz zobowiązań handlowych, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, zobowiązania publicznoprawne z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, które są prezentowane w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej).

Zobowiązania wykazywane są w księgach rachunkowych przy ich powstaniu w wartości godziwej. Zobowiązania nieuregulowane na dzień bilansowy wykazuje się według zamortyzowanego kosztu. Zapłatę zobowiązań wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w księgach rachunkowych po ich przeliczeniu – odpowiednio według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego wpływ lub rozchód. Powstałe w wyniku tych przeliczeń różnice kursowe zwiększają przychody i koszty finansowe. Stan nierozliczonych na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walutach obcych podlega przeliczeniu na walutę polską – odpowiednio według średniego kursu NBP na ten dzień.

Pozostałe pasywa

Do pozostałych pasywów Grupa zalicza rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz dotacje rządowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Dotacje

Dotacje pieniężne do aktywów wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczane w wyniku równoległe do amortyzacji sfinansowanych nią środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Dotacje pieniężne do dochodów prezentowane są jako część wyniku w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w okresach, w których ujęte są odpowiednie koszty, których pokrycia oczekuje się z dotacji lub pomniejszają w sprawozdaniu odpowiadające im koszty, jeżeli taki jest sens ekonomiczny otrzymanej dotacji.

Należności i zobowiązania warunkowe

Pozycje warunkowe wykazywane są w ewidencji pozabilansowej jako należności i zobowiązania warunkowe. Należności warunkowe powstają w przypadku gwarancji lub poręczenia, z których może wyniknąć należność w konsekwencji spełnienia się określonych zdarzeń. Ewidencja umożliwia ustalenie należności warunkowych od poszczególnych kontrahentów z podziałem na krajowe i zagraniczne. Zobowiązania warunkowe krajowe i zagraniczne są wynikiem udzielonych gwarancji i poręczeń. Należności jak i zobowiązania wyrażone są w walucie polskiej jak i w walutach obcych.

Ponadto w ewidencji pozabilansowej rozpoznane są posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

Przychody ze sprzedaży

Za przychody ze sprzedaży Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, realizowane w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego w inny sposób niż wniesienie środków przez właścicieli.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty handlowe, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmowana jest w momencie dostarczenia i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności. Przychody z tytułu wykonywanych usług ujmuje się w momencie wykonania usług i obejmują usługi działalności podstawowej oraz działalności pomocniczej.

W związku ze stosowaniem przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przychody ze sprzedaży produktów korygowane są o część efektywną zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wyrobów gotowych denominowanych w walutach obcych.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz z zasadą ostrożności. Grupa za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów uznaje wariant kalkulacyjny.

Grupa rozpoznaje koszty:

- koszt własny sprzedaży, obejmujący koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży, obejmujące koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji,
- koszty ogólnego zarządu, obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, po którym wyceniane są produkty Grupy obejmuje koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji.

Do kosztów bezpośrednich zalicza się materiały bezpośrednie, robociznę bezpośrednią oraz energię i paliwo technologiczne.

Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zalicza się zmienne koszty pośrednie produkcji oraz tę część stałych pośrednich kosztów produkcji, która odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych określa się na podstawie średniego poziomu produkcji z lat ubiegłych oraz planowanego poziomu produkcji uwzględniającego sytuację na rynku metali nieżelaznych (budżet), przy uwzględnieniu konieczności remontów.

W związku ze stosowaniem przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń koszt własny sprzedaży korygowany jest o część efektywną zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne związane z zakupami surowców.

Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody pośrednio związane z prowadzoną podstawową działalnością Grupy, które obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych)
- zysk ze zbycia i wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów (należności, zapasów), w przypadku ustania przyczyny, dla której uprzednio odpisu dokonano,
- przychody z dywidend i udziałów w zyskach, ujemowane w momencie nabycia prawa do ich otrzymania,
- rozwiązanie rezerw na zobowiązania tworzonych w okresach poprzednich,
- przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych i obrotowych,
- nadwyżki inwentaryzacyjne składników majątku,
- zwrot opłaconych opłat sądowych, otrzymane kary i odszkodowania,
- oraz inne przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Przychody z tytułu dywidend są ujemowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty pośrednio związane z prowadzoną podstawową działalnością Grupy, które obejmują:

- stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych),
- stratę ze zbycia i wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów (należności, zapasów),
- utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania z wyjątkiem rezerw na zobowiązania finansowe,
- koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych i obrotowych,
- niedobory inwentaryzacyjne składników majątku,
- zapłacone odszkodowania, kary, grzywny, koszty postępowania sądowego,
- koszty związane z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych,
- inne koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną Grupy.

Przychody finansowe

Do przychodów finansowych Grupa zalicza:

- naliczone i otrzymane odsetki od inwestycji, od środków na bieżących rachunkach bankowych oraz za zwłokę w zapłacie należności,
- zysk ze zbycia inwestycji (udziałów, akcji i innych papierów wartościowych),
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, takich jak udziały, akcje, pożyczki, odsetki,
- nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- zyski z realizacji oraz wyceny instrumentów pochodnych oraz części nieefektywnej instrumentów zabezpieczających,
- rozwiązanie rezerw na zobowiązania finansowe,
- inne przychody z operacji finansowych.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe

Do kosztów finansowych Grupa zalicza:

- odsetki od zobowiązań finansowych oraz innych zobowiązań, w tym za zwłokę w zapłacie zobowiązań,
- strata ze zbycia inwestycji (udziałów, akcji i innych papierów wartościowych),
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, takich jak udziały, akcje, pożyczki, odsetki,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty z realizacji oraz wyceny instrumentów pochodnych oraz części nieefektywnej instrumentów zabezpieczających,
- utworzenie rezerw na zobowiązania finansowe,
- prowizje od kredytów, pożyczek,
- inne koszty z operacji finansowych.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, ale przed uwzględnieniem przychodów i kosztów finansowych. Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością Grupy z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Segmenty działalności

Segmenty operacyjne jako części składowe jednostki wyodrębnia się, jeżeli taki podział występuje przy podejmowaniu decyzji w sprawach operacyjnych lub gdy w wewnętrznych raportach służących do podejmowania decyzji i bieżącej analizy działalności takie segmenty operacyjne są wyodrębnione.

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 Sp. z o.o., 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 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., Eastside-BIS Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego według MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym. Przy weryfikacji uwzględnia się między innymi: okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów, oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp., utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych, prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów, oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji oraz inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.
- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Grupa ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych wypływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.
- testów na utratę wartości aktywów trwałych i wartości firmy - test na utratę wartości przeprowadza się na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych zgodnych z zatwierdzonymi planami Zarządu. Stopa dyskontowa wyliczana jest w oparciu o WACC. W modelu dla obliczenia kosztu kapitału własnego stosuje się model wyceny CAPM i wartość beta średnią dla branży.

Wartości bilansowe i parametry przyjęte do szacunków zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana dotyczy Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat w działalności zaniechanej zaprezentowano zysk lub stratę na sprzedaży produktów, majątku oraz skutki utworzonych rezerw na likwidację działalności, a także w części finansowej przypisano odsetki od kredytów i pożyczek. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano aktywa i zobowiązania związane z działalnością zaniechaną.

7. Przychody ze sprzedaży

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 880 779	2 406 055
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	429 906	439 488
Przychody ze świadczenia usług	42 702	47 675
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 353 387	2 893 218



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

8. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu 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 Sp. z o.o., 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 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., Eastside-BIS Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.

wyszczególnienie	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2017 do 31/12/2017							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	1 175 678	950 273	976 114	588 922	40 199	(377 799)	3 353 387
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	1 135 621	949 512	891 617	338 714	37 923	-	3 353 387
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	40 057	761	84 497	250 208	2 276	(377 799)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	7 367	2 009	3 982	4 013	15 892	(9 778)	23 485
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	1 142 988	951 521	895 599	342 727	53 815	(9 778)	3 376 872
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	100 154	21 141	29 184	25 438	10 471	(50 719)	135 669
7. Wynik finansowy netto segmentu	64 074	11 547	13 072	19 162	9 465	(56 463)	60 857
8. Amortyzacja segmentu	35 695	8 442	13 025	950	2 802	(643)	60 271
dane na dzień 31.12.2017							
9. Aktywa segmentu	1 445 978	541 957	445 791	143 066	383 304	(157 326)	2 802 770
10. Zobowiązania segmentu	435 817	242 401	189 725	59 098	50 726	24 767	1 002 534
Segmenty branżowe							
	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2016 do 31/12/2016							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	1 022 551	849 231	748 137	574 564	33 183	(334 448)	2 893 218
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	999 105	840 839	684 069	338 195	31 010	-	2 893 218
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	23 446	8 392	64 068	236 369	2 173	(334 448)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	1 132	691	3 721	1 200	9 872	10 590	27 206
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	1 000 237	841 530	687 790	339 395	40 882	10 590	2 920 424
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	95 805	24 421	23 915	20 432	14 791	6 207	185 571
7. Wynik finansowy netto segmentu	78 288	3 128	10 940	16 959	13 819	13 959	137 093
8. Amortyzacja segmentu	30 822	8 454	12 732	1 158	2 739	(642)	55 263
dane na dzień 31.12.2016							
9. Aktywa segmentu	1 428 364	489 216	469 945	91 418	333 982	(155 374)	2 657 551
10. Zobowiązania segmentu	514 694	208 428	217 445	41 443	2 756	(49 950)	934 816



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

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.

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży		
Polska	1 521 309	1 334 435
Europa (poza Polską) z tego:	1 726 852	1 479 952
- Kraje UE	1 615 391	1 382 862
- Inne kraje europejskie poza UE	111 461	97 090
Pozostałe kierunki	105 226	78 831
Razem przychody ze sprzedaży	3 353 387	2 893 218

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. Grupa nie uzyskała przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu przychodów.

9. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	nota	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		355 573	352 530
Koszty według rodzaju		2 821 507	2 469 846
Amortyzacja		59 795	55 256
Zużycie materiałów i energii (*)	27	2 467 349	2 146 112
Usługi obce		90 761	79 101
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		132 550	117 745
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		26 892	27 431
Podatki i opłaty		20 609	24 708
Pozostałe		23 551	19 493
Razem		3 177 080	2 822 376
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		9 525	(77 499)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		(2 672)	(25 480)
Koszty sprzedaży		(78 283)	(72 092)
Koszty ogólnego zarządu		(80 128)	(75 562)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		3 025 522	2 571 743

(*) W tym efektywna część z rozliczenia instrumentów zabezpieczających w wysokości (13 968) tys. zł w 2017 roku i odpowiednio 7 327 tys. zł w 2016 roku.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 906	19 247
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów, z tego:	2 149	1 642
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	328	16
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych i pozostałych	943	1 191
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	878	435
Rozwiązanie rezerw	426	61
Otrzymane odszkodowania	1 083	789
Dywidendy	-	-
Dotacje	2 849	918
Przychody z likwidacji środków trwałych	-	279
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 081	-
Przychody z odzysku złomowanego majątku obrotowego	358	-
Włączenie spółek do konsolidacji	5 479	-
Pozostałe przychody	2 154	4 270
Razem	23 485	27 206

11. Pozostałe koszty operacyjne

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	303	153
Aktualizacja wartości aktywów, z tego:	3 169	6 612
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	304	561
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych i pozostałych	1 275	4 892
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 063	795
- utworzenie odpisu aktualizującego pozostałe aktywa	527	364
Utworzenie rezerw (*)	49 805	4
Koszty likwidacji zapasów	121	3 798
Niedobory inwentaryzacyjne	9	37
Koszty likwidacyjne	-	980
Koszty prac rozwojowych	1 448	542
Koszty odszkodowań i kar umownych	754	884
Pozostałe koszty	1 661	2 446
Razem	57 270	15 456

*) W tym w 2017 roku rezerwa na zobowiązania podatkowe w kwocie 49 380 tys. zł.

12. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia

W 2017 roku nie miały miejsca transakcje przejęcia, w których mogłaby wystąpić nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia.

13. Przychody finansowe

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Przychody z tytułu odsetek		12 574	10 107
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		4 585	4 151
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych	27	26 145	13 107
Zysk ze zbycia aktywów finansowych		468	72
Aktualizacja wartości inwestycji		892	1 137
Umorzenie udziałów		2 038	-
Pozostałe przychody finansowe		121	1 099
Razem		46 823	29 673

14. Koszty finansowe

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Koszty z tytułu odsetek		15 695	14 177
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		7 092	1 728
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	27	30 350	30 909
Aktualizacja wartości inwestycji		28 918	1 774
Strata ze zbycia inwestycji		-	-
Pozostałe koszty finansowe (*)		16 685	1 671
Razem		98 598	50 259

(*) W tym w 2017 roku rezerwa na odsetki od zobowiązań podatkowych w kwocie 15 656 tys. zł.

15. Podatek dochodowy

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
Skonsolidowany zysk (strata) brutto	86 451	164 826
Ustawowa stawka podatkowa (średnioważona)	17,52%	18,97%
Podatek według ustawowej stawki	15 146	31 267
Efekt podatkowy trwałych różnic pomiędzy zyskiem / stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania, wykorzystanie strat podatkowych z poprzednich okresów oraz korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	10 448	(3 534)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	25 594	27 733
Podatek dochodowy bieżący	29 935	21 269
Podatek dochodowy odroczony	(4 341)	6 464
Efektywna stawka podatkowa	29,61%	16,83%



	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat		
Różnice przejściowe	(3 735)	6 464
Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(606)	-
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(4 341)	6 464

	nota	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach od:			
Wyceny instrumentów zabezpieczających	35	3 395	(191)
Wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	36	3 068	7 781
Wyceny rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	37	(135)	(4)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach		6 328	7 586

Podatek bieżący został wyliczony w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym kraju w roku obrotowym, w Spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal. Organy podatkowe w kraju zgodnie ze swoimi kompetencjami mogą przeprowadzić kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujęte w księgach rachunkowych w ciągu okresu przedawnienia, od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje/zeznania podatkowe i ustalono wynik finansowy z działalności. Przy braku jednoznaczności przepisów podatkowych oraz stanowisk interpretacyjnych organów podatkowych, zjawiska te mogą obciążyć dodatkowym wymiarem podatku oraz odsetek i sankcji podatkowych.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Sposób wyliczenia zysku na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 2017 roku obliczono jako stosunek skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku do średniej ważonej liczby akcji w tym okresie.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wynosi 190 218 419 sztuk.

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy		
Z działalności kontynuowanej	74 031	130 296
Z działalności zaniechanej	2 918	1 986
Razem zysk netto przypadający jednostce dominującej za rok obrotowy	76 949	132 282
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję (szt.)	190 218 419	192 673 782



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (zł/akcję)		
Z działalności kontynuowanej	0,39	0,68
Z działalności zaniechanej	0,01	0,01
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję ogółem (zł/akcję)	0,40	0,69

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło rozwodnienie akcji.

17. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku

Propozycja podziału zysku za okres sprawozdawczy

Zarząd Jednostki Dominującej rekomenduje zysk za 2017 rok w wysokości 73 884 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Podział zysku za poprzedni okres sprawozdawczy

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.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	639 558	625 250
Zaliczki na nabycie środków trwałych	4 595	10 038
Rzeczowe aktywa trwałe razem	644 153	635 288



Zmiany wartości środków trwałych w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2017 r.

	grunty	budynki, lokale i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	3 629	247 313	879 107	20 711	39 235	1 189 995
a) zwiększenia (z tytułu)	174	28 197	95 291	5 069	3 289	132 020
- nabycie	174	27 780	84 069	4 800	3 278	120 101
- różnice kursowe z BO	-	417	45	-	11	473
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	-	11 177	269	-	11 446
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1)	(17 472)	(13 734)	(821)	(2 736)	(34 764)
- sprzedaż i likwidacja	(1)	(7 212)	(13 734)	(774)	(2 716)	(24 437)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z BO	-	-	-	(6)	-	(6)
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	(10 260)	-	(41)	(20)	(10 321)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	3 802	258 038	960 664	24 959	39 788	1 287 251
a) zwiększenia (z tytułu)	13	19 360	56 534	2 979	5 220	84 106
- nabycie, leasing	13	8 113	32 884	2 553	3 390	46 953
- różnice kursowe z BO	-	-	-	-	-	-
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	11 247	23 650	426	1 830	37 153
b) zmniejszenia (z tytułu)	(223)	(1 273)	(6 110)	(609)	(1 121)	(9 336)
- sprzedaż i likwidacja	(223)	(519)	(5 985)	(564)	(905)	(8 196)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z BO	-	(754)	(125)	(45)	(216)	(1 140)
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017	3 592	276 125	1 011 088	27 329	43 887	1 362 021
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	-	75 832	445 304	13 649	27 093	561 878
zwiększenie/ (zmniejszenie)	-	4 971	31 572	1 134	(465)	37 212
- amortyzacja za okres	-	6 861	42 611	1 777	2 184	53 433
- sprzedaż i likwidacja	-	(464)	(3 408)	(629)	(762)	(5 263)
- różnice kursowe z BO	-	74	31	(6)	10	109
- pozostałe	-	(1 500)	(7 662)	(8)	(1 897)	(11 067)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	-	80 803	476 876	14 783	26 628	599 090
zwiększenie/ (zmniejszenie)	-	11 010	44 397	1 905	2 473	59 785
- amortyzacja za okres	-	6 971	46 596	2 206	2 458	58 231
- sprzedaż i likwidacja	-	(71)	(3 012)	(510)	(696)	(4 289)
- różnice kursowe z BO	-	(135)	(74)	(40)	(195)	(444)
- pozostałe	-	4 245	887	249	906	6 287
Na dzień 31 grudnia 2017	-	91 813	521 273	16 688	29 101	658 875
3. UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	112	15 965	47 740	123	1 564	65 504
- zwiększenia	-	-	-	-	34	34
- zmniejszenia	-	(95)	(2 483)	(19)	(30)	(2 627)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	112	15 870	45 257	104	1 568	62 911
- zwiększenia	-	-	858	-	-	858
- zmniejszenia	-	(4)	(81)	-	(96)	(181)
Na dzień 31 grudnia 2017	112	15 866	46 034	104	1 472	63 588
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	3 517	155 516	386 063	6 939	10 578	562 613
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	3 690	161 365	438 531	10 072	11 592	625 250
Na dzień 31 grudnia 2017	3 480	168 446	443 781	10 537	13 314	639 558
Średni okres amortyzacji	-	od 10 do 40 lat	od 3 do 25 lat	od 4 do 25 lat	od 4 do 28 lat	-

Zmniejszenia odpisów z tytułu utraty wartości wynikają z ich odwrócenia oraz wykorzystania w związku ze sprzedażą środków trwałych.

Środki trwałe o wartości 503 720 tys. zł stanowią na dzień 31 grudnia 2017 roku zabezpieczenie kredytów oraz pożyczek i odpowiednio 342 088 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości stosowanych okresów użytkowania środków trwałych. W przypadku zmiany długości okresu użytkowania dla składników majątkowych podlegających amortyzacji, z grupy budynki i budowle o +/-10 lat oraz z grupy urządzenia techniczne i maszyny o +/-5 lat wpływ zmiany na wynik finansowy wyniósłby odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 28 milionów zł przy wydłużeniu amortyzacji o 10 lat dla budynków i budowli i 5 lat dla grupy urządzenia techniczne i maszyny lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 77 milionów zł przy skróceniu okresu o 10 lat dla budynków i budowli i 5 lat dla grupy urządzenia techniczne i maszyny (na dzień 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 22 miliony zł lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 83 milionów zł).

Środki trwałe (struktura własnościowa)	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
a) własne	577 747	596 717
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, z tego:	61 811	28 533
- grunty	854	854
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 540	19 397
- urządzenia techniczne i maszyny	26 631	6 023
- środki transportu	1 994	2 068
- inne	792	191
Środki trwałe razem	639 558	625 250
Nakłady inwestycyjne	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe:		
budynki i budowle	8 025	10 963
urządzenia techniczne i maszyny	51 903	101 031
środki transportu	2 178	3 956
pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 442	2 959
Razem nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	66 548	118 909
Środki trwałe w budowie	31 383	17 161
Nakłady poniesione na ochronę środowiska:		
przeprowadzone remonty	101	105
poniesione nakłady inwestycyjne	3 623	334
inne	164	140
Razem	3 888	579
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w okresie kolejnych 12 miesięcy:		
budynki i budowle	129 904	6 070
urządzenia techniczne i maszyny	141 389	97 750
środki transportu	3 332	3 051
pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 881	8 460
Razem, w tym:	279 506	115 331
- związane z ochroną środowiska	4 248	7 920

Wartość planowanych nakładów inwestycyjnych objętych umowami na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 39 mln zł.



19. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej

Nieruchomości inwestycyjne	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek roku obrotowego	158 925	255 983
Zwiększenie	44 757	10 647
– nabycie	-	629
– aktywowanie późniejszych nakładów inwestycyjnych (*)	44 173	-
– przeklasyfikowanie ze środków trwałych	-	-
– wycena do wartości godziwej	328	16
– wieczyste użytkowanie gruntów (leasing)	-	-
– pozostałe	256	10 002
Zmniejszenie	14 085	107 705
– sprzedaż	9 845	107 705
– aport	-	-
– pozostałe	4 240	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	189 597	158 925

(*) W 2017 roku dotyczy nakładów inwestycyjnych poniesionych w związku z budową nowej hali produkcyjnej pod wynajem w spółce Eastside BIS Sp. z o.o.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w ewidencji ze względu na spodziewany wzrost wartości. Składnikami inwestycji w nieruchomości Grupy są: budynki częściowo przeznaczone pod wynajem oraz grunty. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły w 2017 roku 11 811 tys. zł i odpowiednio 11 671 tys. zł w 2016 roku. Koszty związane bezpośrednio z wynajmowanymi nieruchomościami wyniosły w 2017 roku 4 877 tys. zł i odpowiednio 4 846 tys. zł w 2016 roku.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2017 kształtuje się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31/12/2017
Hotel Central i Klub Hutnik w Koninie	-	-	5 062	5 062
Nieruchomości inwestycyjne – WM Dziedzice S.A.	-	-	18 620	18 620
Nieruchomości inwestycyjne – grunty należące ZM Silesia S.A.	-	-	8 019	8 019
Nieruchomości inwestycyjne – Eastside - Bis Sp. z o.o.	-	-	157 896	157 896
Razem	-	-	189 597	189 597

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości 18 620 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytów oraz pożyczek i odpowiednio 18 292 tys. zł na 31 grudnia 2016 roku. Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnej oraz przekazania przychodów i zysków z tego tytułu.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Wartości niematerialne	15 064	15 438
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Rzeczowe aktywa trwale razem	15 064	15 438

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych)	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu (*)	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA					
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	23 351	10 807	6 543	5 054	45 755
a) zwiększenia z tytułu:	-	445	-	1 288	1 733
- nabycia	-	432	-	-	432
- pozostałe	-	13	-	1 288	1 301
b) zmniejszenia z tytułu:	-	(44)	(45)	(197)	(286)
- sprzedaż i likwidacja	-	(44)	(37)	(197)	(278)
- pozostałe	-	-	(8)	-	(8)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	23 351	11 208	6 498	6 145	47 202
a) zwiększenia z tytułu:	-	1 636	-	1 583	3 219
- nabycia	-	1 546	-	1 583	3 129
- pozostałe	-	90	-	-	90
b) zmniejszenia z tytułu:	(131)	(1 090)	(210)	(1 331)	(2 762)
- sprzedaż i likwidacja	(131)	(1 043)	(210)	(1 263)	(2 647)
- różnice kursowe z BO	-	(47)	-	(68)	(115)
Na dzień 31 grudnia 2017	23 220	11 754	6 288	6 397	47 659
2. UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	15 644	10 055	754	3 479	29 932
zmiany w roku obrotowym	912	489	83	137	1 621
- amortyzacja	912	519	85	318	1 834
- sprzedaż i likwidacja	-	(69)	(2)	(197)	(268)
- różnice kursowe z BO	-	105	-	16	121
- pozostałe	-	(66)	-	-	(66)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	16 556	10 544	837	3 616	31 553
zmiany w roku obrotowym	806	(460)	60	428	834
- amortyzacja	937	628	74	390	2 029
- sprzedaż i likwidacja	(131)	(183)	(2)	-	(316)
- różnice kursowe z BO	-	(23)	-	(30)	(53)
- pozostałe	-	(882)	(12)	68	(826)
Na dzień 31 grudnia 2017	17 362	10 084	897	4 044	32 387
3. UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	-	-	214	-	214
- zmniejszenia	-	-	(3)	-	(3)
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	-	-	211	-	211
- zmniejszenia	-	-	(3)	-	(3)
Na dzień 31 grudnia 2017	-	-	208	-	208
4. WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2016 (dane przekształcone)	7 707	752	5 575	1 575	15 609
Na dzień 31 grudnia 2016 (dane przekształcone)	6 795	664	5 450	2 529	15 438
Na dzień 31 grudnia 2017	5 858	1 670	5 183	2 353	15 064
Okres amortyzacji wynosi średnio	od 5 do 10 lat	od 5 do 10 lat	do 99 lat	od 5 do 10 lat	-

(*) jest to zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntu, natomiast prawo nabyte nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych pozostaje w ewidencji pozabilansowej.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
a) własne	15 064	15 438
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	-	-
Wartości niematerialne razem	15 064	15 438

Amortyzacja aktywów niematerialnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

21. Wartość firmy

	31/12/2017	31/12/2016
Wartość firmy, z tego:	48 579	49 106
- Impexmetal S.A. (połączenie z Aluminium Konin-Impexmetal S.A.)	2 122	2 122
- Baterpol S.A.	6 418	6 418
- ZM Silesia S.A.	38 546	38 546
- Eastside - Bis Sp. z o.o.	1 493	2 020

Wartość firmy została alokowana do grup zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obejmujących CGU dla:

- Impexmetal S.A. - środki trwałe Zakładu Huta Aluminium Konin
- Baterpol S.A. – środki trwałe spółki
- ZM Silesii – Zakład Huta Oława
- Eastside - Bis Sp. z o.o. – grunty, budynki i budowle

Przeprowadzone na koniec 2017 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągnęły dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.

Analiza utraty wartości firmy dla Eastside-Bis Sp. z o.o. oparta o aktualną wycenę do wartości godziwej spółki nie wykazała utraty wartości firmy, wartość ta przewyższa wartość ewidencyjną.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie 7,87% dla 2018 roku, potem 8,45% (w 2016 roku 9,04%), dla ZM Silesia S.A. – 8,69% (w 2016 roku 7,6%), dla Baterpol S.A. – 6,5% (w 2016 roku 5,8%), a we wszystkich modelach kurs EUR/PLN 4,3 (w 2016 roku 4,30). W związku z tym, że prognoza przepływów pieniężnych przeprowadzona została dla okresu objętego planowaniem Zarządu Jednostki Dominującej oraz Zarządów poszczególnych spółek nie określiły stopy wzrostu do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych. Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości firmy.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości na zmianę kluczowych założeń przyjętych do ustalenia wartości odzyskiwalnej środków trwałych. Przy założeniu zmiany kursów EUR/zł o +/- 10%, USD/zł o +/-5% oraz średnioważonego kosztu kapitału (WACC) o +/-20%, przy pozostałych czynnikach niezmiennych test nie wykazał utraty wartości środków trwałych oraz przypisanej do nich wartości firmy.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że gdyby zaszły jakiegokolwiek uzasadnione i prawdopodobne zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa tej jednostki nie przekroczyłaby jej łącznej wartości możliwej do odzyskania.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

22. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Wartość akcji i udziałów w spółkach powiązanych, z tego:	338 496	337 714
- w jednostkach zależnych	792	957
- w jednostkach współzależnych	-	430
- w jednostkach stowarzyszonych	337 704	336 327
Odpisy aktualizujące akcje i udziały w spółkach powiązanych, z tego:	(28 360)	(792)
- w jednostkach zależnych	(792)	(792)
- w jednostkach współzależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	(27 568)	-
Wycena do wartości godziwej w spółkach powiązanych, z tego:	(27 392)	(27 392)
- w jednostkach stowarzyszonych	(27 392)	(27 392)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(3 070)	(5 769)
Wartość netto inwestycji w jednostkach podporządkowanych razem, z tego:	279 674	303 761
- w jednostkach zależnych	-	165
- w jednostkach współzależnych	-	430
- w jednostkach stowarzyszonych	279 674	303 166

Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych to przede wszystkim odpis na wartość akcji spółki Alchemia S.A. dokonany w 2017 roku w wysokości 27 568 tys. złotych. Odpis utworzony został z powodu utraty wartości akcji w związku z utrzymywaniem się ceny rynkowej na poziomie niższym niż cena zakupu przez dłuższy okres.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2017 roku z uwagi na fakt, że Spółki nie prowadzi działalności operacyjnej i są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

nazwa jednostki	miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	% posiadanych udziałów	% posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu	wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	wartość bilansowa akcji, udziałów	podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.							
Brassco Inc.	(a) USA	94,34	94,34	703	(703)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Spółki Impex-invest Sp. z o.o.							
Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji	Konin	94,00	94,00	38	(38)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Spółki Hutmen S.A.							
Brassco Inc.	(a) USA	5,66	5,66	51	(51)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
				792	(792)	-	

(a) zawieszona działalność operacyjna

Wyłączenia z konsolidacji części spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal dokonano ze względu na ich nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz z uwagi na fakt, że efekt związany z objęciem ich konsolidacją byłby niewspółmierny z poniesionym nakładem pracy z tym związanym.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności
na dzień 31 grudnia 2017 roku:

nazwa jednostki	miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	% posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu	wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów / wycena do WG / udział w wyniku	wartość bilansowa akcji, udziałów
Akcje spółki Alchemia S.A. będące w posiadaniu:					
Impexmetal S.A.	Warszawa	30,10	310 873	(50 809)	260 064
E-Bis Sp. z o.o.	Warszawa	2,63	26 831	(4 151)	22 680
Wycena metodą praw własności (korekta konsolidacyjna)				(3 070)	(3 070)
Alchemia S.A. w GKI		32,73	337 704	(58 030)	279 674

Na poziomie konsolidacji wartość akcji i udziałów spółek konsolidowanych jest eliminowana, szczegółowe informacje na temat jednostek konsolidowanych zaprezentowano w notcie nr 1.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2017 r.

nazwa jednostki	zobowiązania jednostki	nałeżności jednostki	aktywa jednostki	przychody jednostki	zysk (strata) netto jednostki
Alchemia S.A.	215 277	152 024	774 529	744 115	12 235
Grupa Alchemia	332 737	175 713	862 299	969 848	7 415

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych stanowią na dzień 31.12.2017 roku zabezpieczenie kredytów w wysokości 21 600 tys. zł. i odpowiednio na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 23 000 tys. zł (według wartości po której zaprezentowano akcje w sprawozdaniu finansowym).

23. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	28 415	24 795
- odniesione na wynik finansowy	19 265	13 609
- odniesione na inne całkowite dochody	9 150	11 186
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	(25 676)	(22 667)
- odniesiona na wynik finansowy	(16 526)	(11 481)
- odniesiona na inne całkowite dochody	(9 150)	(11 186)
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	2 739	2 128
- odniesiona na wynik finansowy	2 739	2 128
- odniesiona na inne całkowite dochody	-	-

Kompensata zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została przeprowadzona na poziomie Spółek. Kompensata nie jest przeprowadzana na poziomie Grupy.

Grupa Kapitałowa Impexmetal

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
 sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów na 31/12/2017	Stan na 01.01.2017 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2017 (wg stawki 19%)
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 608	540	108	2 256
- pozostałe rezerwy	2 316	(385)	-	1 931
- odpisy aktualizujące aktywa	8 302	5 351	1	13 654
- wycena instrumentów pochodnych	9 543	(953)	(2 145)	6 445
- niezrealizowane różnice kursowe	310	221	-	531
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	105	-	105
- strata podatkowa	1 060	1 042	-	2 102
- pozostałe	1 656	(265)	-	1 391
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 795	5 656	(2 036)	28 415
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(22 667)			(25 676)
Wartość bilansowa	2 128			2 739

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów na 31/12/2016	Stan na 01.01.2016 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2016 (wg stawki 19%)
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 374	172	62	1 608
- pozostałe rezerwy	1 830	486	-	2 316
- odpisy aktualizujące aktywa	10 365	(621)	(1 442)	8 302
- wycena instrumentów pochodnych	4 247	2 184	3 112	9 543
- niezrealizowane różnice kursowe	470	(160)	-	310
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	123	(123)	-	-
- strata podatkowa	728	332	-	1 060
- pozostałe	1 848	(192)	-	1 656
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 985	2 078	1 732	24 795
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(18 658)			(22 667)
Wartość bilansowa	2 327			2 128

Nierozliczone straty podatkowe, na które nie utworzono aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2017 r. wynoszą 4 037 tys. zł i odpowiednio na dzień 31.12.2016 r. wynoszą 4 027 tys. zł. Okres przedawnienia strat upływa w 2023 roku.



Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	102 478	97 000
- odniesiona na wynik finansowy	86 373	85 187
- odniesiona na inne całkowite dochody	16 105	11 813
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	(25 676)	(22 667)
- odniesiona na wynik finansowy	(16 526)	(11 481)
- odniesiona na inne całkowite dochody	(9 150)	(11 186)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	76 802	74 333
- odniesiona na wynik finansowy	69 847	73 706
- odniesiona na inne całkowite dochody	6 955	627

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31/12/2017 według tytułów	Stan na 01.01.2017 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2017 (wg stawki 19%)
- wycena aktywów	37 178	(2 720)	3 067	37 525
- wycena instrumentów pochodnych	8 010	404	1 252	9 666
- niezrealizowane różnice kursowe	859	(101)	-	758
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	42 950	973	-	43 923
- pozostałe rezerwy na podatek odroczonego	8 003	2 630	(27)	10 606
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 000	1 186	4 292	102 478
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(22 667)			(25 676)
Wartość bilansowa	74 333			76 802

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31/12/2016 według tytułów	Stan na 01.01.2016 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2016 (wg stawki 19%)
- wycena aktywów	23 973	6 874	6 331	37 178
- wycena instrumentów pochodnych	3 551	1 538	2 921	8 010
- niezrealizowane różnice kursowe	717	142	-	859
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	42 342	608	-	42 950
- wycena należności	11	(11)	-	-
- wartość firmy	6 989	-	-	6 989
- pozostałe rezerwy na podatek odroczonego	1 084	(96)	26	1 014
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 667	9 055	9 278	97 000
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(18 658)			(22 667)
Wartość bilansowa	60 009			74 333

24. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe

Należności długoterminowe

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Należności długoterminowe brutto	693	676
– odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe	582	964
Należności długoterminowe netto	1 275	1 640

25. Zapasy

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Materiały	198 333	160 278
Półprodukty i produkcja w toku	156 688	179 333
Produkty gotowe	195 848	171 326
Towary	47 234	41 293
Świadectwa energetyczne	504	-
Zaliczki na poczet dostaw	78	168
Zapasy netto	598 685	552 398
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 166	8 164
Wycena zapasów do wartości godziwej	(3 787)	(3 095)
Zapasy brutto	605 064	557 467

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 182 307 tys. zł i odpowiednio w 2016 roku 143 500 tys. zł.

Utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy wynika z porównania wartości bilansowej zapasów z ich wartością odzyskiwalną w drodze użytkowania lub sprzedaży. Odpisy tworzone są również na zapasy zalegające zgodnie z polityką rachunkowości Grupy. Odpis obciąża koszty danego okresu. Odwrócenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest zaliczany do przychodów danego okresu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zaliczone do kosztów w 2017 roku wynosiły 3 712 tys. zł i odpowiednio w 2016 roku 1 700 tys. zł.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług	298 396	286 829
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 422	9 173
Inne należności	24 244	34 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	343 062	330 394
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowe	23 282	28 014
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałe	10 999	6 824
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	377 343	365 232

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 206 331 tys. zł i odpowiednio w 2016 roku 103 985 tys. zł.

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności wynika z porównania wartości bilansowej tego składnika aktywów z wartością bieżącą przyszłych wpływów pieniężnych. Jeżeli wartość bilansowa należności przekracza wartość bieżącą wpływów to utworzony odpis obciąża koszty danego okresu. Ustanie przyczyny utworzenia odpisu aktualizującego na należności np. w sytuacji wpływu należności, na którą wcześniej utworzono odpis, powoduje jego odwrócenie i jest wykazywane jako przychód okresu.

Należności z tytułu dostaw i usług (netto) według okresów spłaty	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
- do 3 miesięcy	253 518	230 366
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 571	24 506
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	313
- powyżej 1 roku	121	149
- należności przeterminowane	41 181	31 495
Należności z tytułu dostaw i usług netto	298 396	286 829
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	23 282	28 014
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	321 678	314 843

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (netto) według okresów spłaty	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
- do 3 miesięcy	35 402	25 456
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	993	452
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 258	1 577
- powyżej 1 roku	3 528	4 010
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane netto	41 181	31 495

Związane z należnościami ryzyko kredytowe dla Grupy Kapitałowej Impexmetal związane jest z uwarunkowaniami rynkowymi, prowadzącymi do konieczności stosowania odroczonej terminowości płatności. W Spółkach Grupy prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż towarów a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji, akredytyw lub weksli. Większość spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal ubezpiecza należności handlowe, co w znacznym stopniu ogranicza ryzyko kredytowe. Kwoty utworzonych odpisów na należności związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- odpisy aktualizujące należności handlowe 23 282 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności 10 999 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów na należności	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Stan odpisów na początek okresu	34 838	42 668
Zwiększenia, z tego:	6 847	6 738
- utworzenie	6 847	6 439
- inne	-	299
Zmniejszenia, z tego:	7 404	14 568
- rozwiązanie	1 790	2 944
- wykorzystanie	5 008	11 624
- inne	606	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu, z tego:	34 281	34 838
- odpisy na należności z tytułu dostaw i usług	23 282	28 014
- odpisy na należności pozostałe	10 999	6 824

Dodatkowe informacje na temat ryzyk działalności, w tym ryzyka kredytowego znajdują się w punkcie 45.

27. Pochodne instrumenty finansowe

Zestawienie instrumentów pochodnych w bilansie

Rodzaj instrumentu finansowego	31/12/2017		31/12/2016	
	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna
Instrumenty handlowe	3 547	3 531	1 525	3 750
Instrumenty towarowe	3 527	3 531	1 525	3 128
Instrumenty walutowe	20	-	-	622
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	28 006	10 705	12 835	14 294
Instrumenty zabezpieczające ceny	2 827	4 389	8 232	532
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	25 179	6 316	4 603	13 762
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	2 197	6 480	2 262	9 731
Instrumenty zabezpieczające ceny	1 906	6 467	1 957	9 248
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	291	13	305	483
Razem instrumenty pochodne	33 750	20 716	16 622	27 775

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość, np. przychody ze sprzedaży lub koszty wytworzenia. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia wartości godziwej w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się do rachunku zysków i strat i kompensuje z wyceną pozycji zabezpieczanej, natomiast w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji i ujęcia w rachunku zysków i strat pozycji zabezpieczanej, efektywna część zabezpieczenia koryguje jej wartość w tej samej pozycji. Kwota stanowiąca część nieefektywną zabezpieczenia ujmowana jest w przychodach lub kosztach finansowych.

Instrumenty handlowe to instrumenty służące zabezpieczeniu przed określonym rodzajem ryzyka, dla których nie ustanowiono formalnie powiązań zabezpieczających. Skutki zmian ich wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat i ujmowane w przychodach i kosztach finansowych.

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

Pozycja rachunku zysków i strat	nota	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży		1 886	(13 410)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9	(13 968)	7 327
Przychody finansowe, w tym:		48 504	32 557
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	13	26 145	12 993
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)	13	-	-
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)		22 359	19 564
Koszty finansowe, w tym:		46 510	51 861
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	14	30 350	30 909
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	14	-	-
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)		16 160	20 952
Razem wpływ na wynik finansowy		17 848	(40 041)

28. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<i>nota</i>	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Obligacje jednostki dominującej		69 000	129 514
Obligacje jednostek zależnych		131 656	49 522
Obligacje od pozostałych jednostek powiązanych		56 000	-
Akcje i udziały notowane (*)		73 680	75 680
Akcje i udziały nienotowane		2 447	8 053
Razem wartość brutto	45	332 783	262 769
Wycena akcji do wartości godziwej		49 380	32 070
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów		(557)	(6 162)
Razem wartość netto, z tego:	45	381 606	288 677
Obligacje		256 656	179 036
Akcje i udziały notowane (*)		123 060	107 750
Akcje i udziały nienotowane		1 890	1 891

(*) W tym na dzień 31.12.2017 r. akcje Boryszew S.A. o wartości 13 mln zł (na 31.12.2016 r. 11 mln zł), które w myśl MSR 39 nie kwalifikują się do zaprzestania ich ujmowania zgodnie z zapisami zawartymi w umowach zbycia tych aktywów. Aktywa te nadal wyceniane są w wartości godziwej przez całkowite dochody.

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<i>nota</i>	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Akcje i udziały notowane		28	28
Akcje i udziały nienotowane		5	5
Odsetki od obligacji jednostki dominującej		0	1 008
Odsetki od obligacji jednostki zależnej		494	131
Obligacje i odsetki od pozostałych jednostek powiązanych		2 035	56 227
Razem wartość brutto	45	2 562	57 399
Wycena akcji do wartości godziwej		22	12
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów		(5)	(5)
Razem wartość netto	45	2 579	57 406
Obligacje		2 529	57 366
Akcje i udziały notowane		50	40

Długoterminowe i krótkoterminowe akcje notowane na giełdzie papierów wartościowych wyceniane są według wartości godziwej, natomiast dla udziałów i akcji spółek nienotowanych, dla których nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej, rozpoznawana jest jedynie utrata wartości.

29. Pozostałe aktywa

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 990	3 511
- ubezpieczenia	1 629	1 494
- usługi obce	785	691
- remonty	963	966
- inne	613	360
Pozostałe	-	3 375
Razem pozostałe aktywa	3 990	6 886



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		
Stan na początek okresu	93 542	75 728
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	88 605	71 084
- pozostałe środki pieniężne	4 937	4 644
Zmiana stanu środków pieniężnych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	12 261	17 814
- z działalności operacyjnej	160 464	124 722
- z działalności inwestycyjnej	(112 203)	(179 798)
- z działalności finansowej	(33 273)	72 556
- z różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	(2 727)	334
Środki pieniężne nabytych / zytych jednostek	2 297	-
Stan na koniec okresu, z tego:	108 100	93 542
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	103 341	88 605
- pozostałe środki pieniężne	4 759	4 937
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	(593)	(8)
Wartość bilansowa środków pieniężnych	107 507	93 534
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 732</i>	<i>122</i>

31. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą działalności zaniechanej, czyli aktywów i zobowiązań Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Poniżej przedstawiono poszczególne składniki aktywów trwałych i obrotowych oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu jednostkowym spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W początkowej części niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

AKTYWA	31/12/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	489	500
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	526	1 131
Pozostałe aktywa	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	593	8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 622	1 653
Pasywa	31/12/2017	31/12/2016
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	289	289
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19 467	21 463
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	267	413
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	20 023	22 165

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, a także na dzień 31 grudnia 2016 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży są zabezpieczone na potrzeby spłaty zobowiązań finansowych.

32. Kapitał zakładowy (akcyjny)

Kapitał zakładowy (akcyjny) - struktura na dzień 31 grudnia 2017 roku

seria / emisja	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji	wartość nominalna jednej akcji w zł	wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
seria A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	200 000 000	0,40	80 000
Przeszacowanie hiperinflacyjne						14 661
Kapitał akcyjny, razem						94 661

W 2017 roku nie dokonano zmian kapitału akcyjnego.

Zgodnie z uchwałą NWZ Impexmetal S.A. z 15 listopada 2012 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki ujednociono oznaczenia dotychczasowych akcji Spółki serii A oraz B poprzez objęcie dotychczasowych akcji serii A oraz B jedną serią A. Kapitał akcyjny w podziale na serie akcji wykazywany jest w wysokości określonej statutem Spółki zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wysoka inflacja w Polsce utrzymująca się do końca 1996 roku powodowała konieczność uwzględnienia jej wpływu na sprawozdania finansowe. Z dniem przejścia na MSR kapitał akcyjny został powiększony o skutki hiperinflacji zgodnie z MSR 29.

W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 26 listopada 2012 roku, zarejestrował uchwalone przez NWZ Impexmetal S.A. w dniu 15 listopada 2012 roku, zmiany Statutu Spółki dotyczące umorzenia 13 511 875 sztuk akcji Spółki i obniżenia kapitału akcyjnego Impexmetal S.A. z kwoty 85 404 750,00 zł do kwoty 80 000 000,00 zł.

Obniżony kapitał zakładowy Impexmetal S.A. wynoszący 80 000 000,00 zł, dzieli się na 200 000 000 sztuk akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,40 zł każda akcja. Jednej akcji odpowiada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., co daje łącznie 200 000 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z umorzeniem akcji Spółki, obniżony został kapitał akcyjny w wartości nominalnej i dokonano przeklasyfikowania z kapitału akcyjnego związanego z przeszacowaniem o skutki hiperinflacji proporcjonalnie do ilości umorzonych akcji w wysokości 991 tys. zł na zyski zatrzymane związane ze zmianą zasad rachunkowości powstałe w wyniku przejścia na międzynarodowe zasady rachunkowości.

Zmiany kapitału akcyjnego

	31/12/2017	31/12/2016	zmiana
Liczba akcji (w szt.), z tego:	200 000 000	200 000 000	-
Akcje własne (w szt.)	10 060 000	7 737 800	2 322 200
Liczba akcji bez posiadanych akcji własnych (w szt.)	189 940 000	192 262 200	(2 322 200)
Kapitał akcyjny w wartości nominalnej	80 000	80 000	-
Przeszacowanie hiperinflacyjne	14 661	14 661	-
Kapitał akcyjny razem	94 661	94 661	-



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Strukturę akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A. i podmioty zależne (*)	125 696 977	62,85%	125 696 977	62,85%
w tym Impexmetal S.A. (**)	10 060 000	5,03%	10 060 000	5,03%
Pozostali akcjonariusze	74 303 023	37,15%	74 303 023	37,15%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 21.11.2017 roku posiadał 125.696.977 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 62,8485% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 62,8485% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A. i podmioty zależne (*)	118 100 000	62,16%	118 100 000	62,16%
w tym Impexmetal S.A. (**)	60 000	0,03%	60 000	0,03%
Pozostali akcjonariusze	71 900 000	37,84%	71 900 000	37 84%
Wszystkie akcje/głosy	190 000 000	100,00%	190 000 000	100,00%

(*) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 08.03.2018 roku posiadał 118.100.00 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 62,1579% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 62,1579% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

(**) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 08.03.2017 (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 Spółki.

Zmiana akcjonariatu w 2017 roku:

akcjonariusze	liczba akcji 31/12/2017	liczba akcji 31/12/2016	Zmiana liczby akcji
Boryszew S.A. i podmioty zależne	125 696 977	116 850 000	8 846 977
w tym Impexmetal S.A.	10 060 000	7 737 800	2 322 200
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	16 105 263	(16 105 263)
Pozostali akcjonariusze	74 303 023	67 044 737	7 258 286
Wszystkie akcje	200 000 000	200 000 000	-

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

33. Akcje własne (wielkość ujemna)

Akcje własne nabywane przez Spółkę w celu umorzenia lub odsprzedaży

	liczba akcji	wartość wg ceny nominalnej	różnica między wartością nominalną a zakupu	pozostałe koszty poniesione przy nabyciu akcji	wartość bilansowa (*)
Na dzień 1 stycznia 2016	7 210 000	2 884	21 518	39	24 441
Zwiększenie – skup akcji własnych	527 800	211	1 306	2	1 519
Zmniejszenie – umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 / 1 stycznia 2017	7 737 800	3 095	22 824	41	25 960
Zwiększenie – skup akcji własnych	2 322 200	929	7 786	15	8 730
Na dzień 31 grudnia 2017	10 060 000	4 024	30 610	56	34 690

(*) Wartość bilansowa akcji własnych wykazywana jest w cenie nabycia.

Posiadane akcje własne na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31.12.2016 r. nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

34. Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	31/12/2017	31/12/2016
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie.

35. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek okresu	(4 899)	(2 034)
Zmiany w okresie:	17 520	(2 865)
Kwota odniesiona na kapitał w związku z ujęciem instrumentów zabezpieczających	23 147	(16 568)
Kwota usunięta z kapitału i odniesiona na wynik w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	(2 232)	13 512
Kwota usunięta z kapitału i odniesiona do początkowej wartości bilansowej w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	-	-
Kwota podatku odroczonego z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	(3 395)	191
Stan na koniec okresu, z tego:	12 621	(4 899)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	11 949	(4 180)
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	672	(719)

36. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów

	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek okresu	7 759	(25 407)
Zmiany w okresie:	13 081	33 166
Kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży	16 149	40 947
Kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną pozostałych aktywów	-	-
Kwota usunięta z kapitału i odniesiona na wynik w związku ze sprzedażą długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Kwota podatku odroczonego z tytułu wyceny aktywów odniesiona na kapitał	(3 068)	(7 781)
Stan na koniec okresu	20 840	7 759
Kapitał przypadający jednostce dominującej	20 613	7 532
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	227	227



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

37. Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych

	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek okresu	(277)	(263)
Zmiany w okresie:	(573)	(14)
Kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną świadczeń emerytalnych i podobnych	(708)	(18)
Kwota odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	135	4
Stan na koniec okresu	(850)	(277)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	(584)	(80)
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	(266)	(197)

38. Zyski zatrzymane

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	1 290 637	1 155 585
Zmiany w okresie:	74 819	135 052
Wynik roku bieżącego przypadający jednostce dominującej	76 949	132 282
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	(2 130)	2 904
Pozostałe zmiany	-	(134)
Stan na koniec okresu, w tym:	1 365 456	1 290 637
Kapitał rezerwowy utworzony na wypłatę dywidendy oraz na finansowanie nabywania akcji własnych jednostki dominującej	125 867	125 867

Decyzją ZWZ Impexmetal S.A. z dnia 14 lipca 2009 roku utworzono kapitał rezerwowy z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2008 w kwocie 115 082 tys. zł z przeznaczeniem na wypłatę dla akcjonariuszy w późniejszych okresach oraz na finansowanie Programu nabywania akcji własnych Impexmetal S.A. w celu ich umorzenia. Na skutek umorzenia akcji w 2011 roku kapitał rezerwowy został pomniejszony o wartość 36 860 tys. zł na którą składa się różnica pomiędzy wartością nabytych akcji w cenie zakupu a ich wartością nominalną i koszty poniesione w związku z ich nabywaniem. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał rezerwowy wynosił 78 222 tys. zł., w latach 2012 - 2016 nie ulegał zmianie, w 2016 roku decyzją ZWZ Impexmetal S.A. powiększony został o zysk netto za 2015 rok w kwocie 47 645 tys. zł do poziomu 125 867 tys. zł.

Na pozycję inne w zyskach zatrzymanych składają się między innymi kapitały ujęte w związku ze zmianą zasad rachunkowości.

39. Pożyczki i kredyty bankowe

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
kredyty długoterminowe	171 759	99 724
pożyczki długoterminowe	3 005	577
Razem długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	174 764	100 301
kredyty krótkoterminowe	288 528	385 519
pożyczki krótkoterminowe	342	280
Razem krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	288 870	385 799
Razem krótko i długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	463 634	486 100

Grupa Kapitałowa Impexmetal
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową		Termin spłaty kredytu	31/12/2017		31/12/2016 (dane przekształcone)	
						w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
1.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym / obrotowy	70 000	tys. PLN	31.01.2018 r.	1 098	1 098	40 709	40 709
					31.01.2020 r.	40 000	-	25 000	25 000
2.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	50 000	tys. PLN	30.06.2018 r.	8 961	8 961	23 402	23 402
3.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	22 000	tys. PLN	19.10.2018 r.	2 545	2 545	390	390
4.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	5 000	tys. PLN	12.02.2018	-	-	-	-
5.	Bank Zachodni WBK S.A.	w rachunku bieżącym	15 000	tys. PLN	31.05.2018 r.	72	72	23 432	23 432
6.	Alior Bank S.A.	obrotowy	15 000	tys. PLN	26.04.2018 r.	460	460	14 198	14 198
7.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	30.11.2018 r.	7 201	7 201	6 543	6 543
8.	Bank Gospodarstwa Krajowego	w rachunku bieżącym	5 000	tys. PLN	31.05.2018 r.	1 061	1 061	2 570	2 570
		w rachunku bieżącym	1 150	tys. EUR	31.05.2018 r.	448	448	4 269	4 269
		obrotowy	40 000	tys. PLN	30.05.2019 r.	38 603	5	39 491	7
		Inwestycyjny	80 000	tys. PLN	30.09.2022 r.	74 013	16 722	60 391	151
9.	Bank Millennium S.A.	factoring	84 000	tys. PLN	19.10.2018 r.	58	58	-	-
10.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o	factoring	20 000	tys. PLN	bezterminowo	28	28	120	120
11.	Credit Agricole Bank Polska S.A. (*)	obrotowy	25 000	tys. PLN	30.11.2018 r.	23 608	23 608	15 117	15 117
12.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	obrotowy	4 000	tys. PLN	30.03.2018 r.	-	-	2 784	2 784
13.	PKO BP S.A.	obrotowy	22 500	tys. PLN	31.05.2018 r.	19 196	19 196	19 986	19 986
14.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	5 000	tys. PLN	29.09.2018 r.	3 007	3 007	21 934	21 934
15.	BZ WBK S.A.	w rachunku bieżącym	35 000	tys. PLN	31.05.2018 r.	22 760	22 760	20 466	20 466
16.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	31.05.2018 r.	18 042	18 042	9 964	9 964

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową		Termin spłaty kredytu	31/12/2017		31/12/2016	
						w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
17.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	factoring	20 000	tys. PLN	bezterminowo	-	-	87	87
18.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	25 000	tys. PLN	30.11.2018 r.	18 743	18 743	21 287	21 287
19.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	29.11.2018 r.	18 798	18 798	-	-
20.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	13 000	tys. PLN	19.10.2018 r.	12 963	12 963	11 358	11 358
21.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	w rachunku bieżącym	18 000	tys. PLN	02.08.2018 r.	17 913	17 913	17 272	17 272
22.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	40 000	tys. PLN	19.10.2018 r.	39 450	39 450	39 761	39 761
23.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	10 000	tys. PLN	29.09.2018 r.	22	22	9 759	9 759
24.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym / rewolwingowy	-	-	-	-	-	34 752	34 752
25.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	w rachunku bieżącym / wielowalutowy	10 000	tys. PLN	02.08.2018 r.	4 674	4 674	9 453	9 453
26.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	42 000	tys. PLN	26.10.2018 r.	37 805	37 805	-	-
27.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	2 000	tys. EUR	30.11.2018 r.	1 538	1 538	1 597	1 597
28.	DNB Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	3 000	tys. PLN	30.08.2018 r.	1 212	1 212	2 064	2 064
29.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	3 000	tys. PLN	30.06.2018 r.	2 389	2 389	1 517	1 517
30.	mBank	kredyt inwestycyjny	8 859	tys. EUR	30.04.2024 r.	35 870	-	-	-
31.	mBank	kredyt obrotowy	3 000	tys. PLN	30.06.2018 r.	1 200	1 200	-	-
32.	Banco Desio c/anticipo export	obrotowy	500	tys. EUR	31.12.2018 r.	1 356	1 356	487	487
33.	Unicredit Factoring	factoring	1 500	tys. EUR	bezterminowo	5 193	5 193	5 083	5 083
34.	WFOŚiGW	pożyczka	554	tys. PLN	15.03.2021 r.	360	111	471	111
35.	WFOŚiGW w Poznaniu	pożyczka	-	-	-	-	-	2	2
36.	WFOŚiGW w Katowicach	pożyczka inwestycyjna	691	tys. PLN	15.02.2019 r.	276	231	384	167
37.	WFOŚiGW	pożyczka inwestycyjna	3 284	tys. PLN	30.09.2028 r.	2 711	-	-	-
Razem						463 634	288 870	486 100	385 799

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



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – struktura walutowa	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
PLN	391 079	435 668
EUR	17 395	11 234
EUR w przeliczeniu na PLN	72 555	49 771
USD	-	158
USD w przeliczeniu na PLN	-	661
Razem pożyczki i kredyty bankowe	463 634	486 100

Umowy kredytowe oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR, EURIBOR lub LIBOR powiększonej o marżę.

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dysponuje przyznanymi, lecz nie wykorzystywanymi limitami kredytów bankowych (bez factoringu) w wysokości 217 526 tys. zł i odpowiednio na 31 grudnia 2016 roku 131 318 tys. zł.

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

40. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium, na podstawie metod polegających na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej i podobnej, do której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia.

Na dzień 31.12.2017 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 3,3% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,3%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,7% oraz stopą wzrostu płac – 1,3%.

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	751	5 159	130	3 542	3 942	13 524
Koszty odsetkowe	58	123	-	-	-	181
Koszty bieżącego zatrudnienia	(181)	355	19	349	5 603	6 145
Koszty przeszłego zatrudnienia	(48)	817	(5)	-	-	764
Zyski / straty aktuarialne (zmiany demograficzne)	(50)	296	2	-	-	248
Zyski / straty aktuarialne (zmiany finansowe)	8	268	2	-	-	278
Wypłacone świadczenia	-	(466)	-	-	(5 086)	(5 552)
Stan na 31/12/2017	538	6 552	148	3 891	4 459	15 588
Długoterminowe	373	5 670	133	-	-	6 176
Krótkoterminowe	165	882	15	3 891	4 459	9 412

Grupa Kapitałowa Impexmetal
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską**

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 01/01/2016	860	5 531	142	3 078	2 542	12 153
Koszty odsetkowe	11	92	2	-	-	105
Koszty bieżącego zatrudnienia	40	463	(2)	443	7 001	7 945
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(516)	-	96	-	(420)
Zyski / straty aktuarialne (zmiany demograficzne)	(80)	313	(9)	-	-	224
Zyski / straty aktuarialne (zmiany finansowe)	(26)	(167)	(3)	-	-	(196)
Wypłacone świadczenia	(54)	(557)	-	(75)	(5 601)	(6 287)
Stan na 31/12/2016	751	5 159	130	3 542	3 942	13 524
Długoterminowe	506	4 308	110	-	-	4 924
Krótkoterminowe	245	851	20	3 542	3 942	8 600

41. Pozostałe rezerwy

Rezerwy pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 roku	Stan na 01.01.2017	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 31.12.2017
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	2 566	350	-	(61)	-	2 855
Rezerwy na zobowiązania związane z niewykonaniem umów	-	-	-	-	16	16
Rezerwy na postępowanie sądowe	940	-	(428)	(140)	-	372
Rezerwa na ryzyka podatkowe	-	65 036	-	-	-	65 036
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	174	254	(6)	(102)	(3)	317
Rezerwy na ryzyko dotyczące zawartych kontraktów	12	6	-	(12)	-	6
Razem, z tego:	4 375	65 646	(434)	(315)	13	69 285
Długoterminowe	3 188	-	-	-	233	3 421
Krótkoterminowe	1 187	65 646	(434)	(315)	(220)	65 864

Rezerwy pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 roku	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwy na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	2 407	355	-	(196)	-	2 566
Rezerwy na postępowanie sądowe	-	700	-	-	240	940
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	140	114	(51)	(29)	-	174
Rezerwy na ryzyko dotyczące zawartych kontraktów	8	4	-	-	-	12
Pozostałe rezerwy	3 132	-	-	-	(3 132)*	-
Razem, z tego:	6 370	1 173	(51)	(225)	(2 892)	4 375
Długoterminowe	2 894	-	-	-	294	3 188
Krótkoterminowe	3 476	1 173	(51)	(225)	(3 186)	1 187

(*) Pozostałe rezerwy w kwocie 3 132 mln zł zostały przeklasyfikowane na inne tytuły rezerw oraz biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

42. Pozostałe pasywa

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Dotacje rządowe na:	7 239	7 973	1 078	829
- środki trwałe i wartości niematerialne z dotacji	6 655	7 312	1 001	751
- warunkowe umorzenie pożyczki NFOŚ, WFOŚ	357	388	31	31
- środki trwałe sfinansowane z darowizn i ulg	227	273	46	47
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 074	1 146	2 384	168
Razem	8 313	9 119	3 462	997

43. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

		31/12/2016 (dane przekształcone)
	<i>nota</i>	31/12/2017
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		8 745
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 948
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		797
Pozostałe zobowiązania finansowe		-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		318 651
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tego:		267 009
Zobowiązania z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług		267 009
Pozostałe zobowiązania finansowe, z tego:		18 545
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych		5 878
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów (*)		7 567
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów zakupu usług		3 484
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 616
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, z tego:		33 097
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		6 533
Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń		15 759
Inne zobowiązania niefinansowe		10 805
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:		327 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe finansowe	44	294 299
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		33 097

(*) W tym zobowiązanie finansowe w kwocie 7,6 mln zł na 31.12.2017 r. i 7,7 mln zł na 31.12.2016 r. dotyczą transakcji zbycia aktywów nieklasyfikujących się do zaprzestania ujmowania tych aktywów zgodnie z MSR 39. Zobowiązania zostały ujęte w związku z zapisami zawartymi w umowach zbycia.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie (łącznie z odsetkami)		
- do 3 miesięcy	329	334
- od 3 miesięcy do roku	1 336	1 193
- od roku do 3 lat	2 746	2 970
- od 3 lat do 5 lat	2 039	2 085
- powyżej 5 lat	5 645	6 671
Razem niezdyktowana suma opłat leasingowych pozostała do końca leasingu	12 095	13 253
przyszłe płatności odsetkowe (-)	(2 531)	(3 177)
Razem wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	9 564	10 076
<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	<i>7 948</i>	<i>8 772</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	<i>1 616</i>	<i>1 304</i>

Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Zobowiązanie długoterminowe	797	797
Zobowiązanie krótkoterminowe	-	-
Razem zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	797	797
Zobowiązanie z tytułu WUG początku roku	797	14 230
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu spłaty, zbycia nieruchomości inwestycyjnych		(13 433)
Wartość bilansowa zobowiązań na koniec okresu	797	797

Leasing operacyjny	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	9	250
- do roku	9	73
- od roku do 5 lat	-	177
- powyżej 5 lat	-	-
	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu	35	90

Przedmiotem umów leasingu operacyjnego są środki transportu – samochody osobowe. Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynosi 9 tys. zł (w 2016 roku 250 tys. zł), jako koszt okresu zakończonego 31.12.2017 r. ujęte zostały minimalne opłaty leasingowe w wartości 35 tys. zł (w 2016 roku - 90 tys. zł). Umowy leasingowe dotyczące samochodów zawarte zostały na 48 miesięcy, ostaną umowa wygasa w marcu 2018 roku. Po zakończeniu umów istnieje możliwość zakupu samochodów po cenie rynkowej, brak zapisów o preferencyjnych warunkach zakupu lub przedłużenia umów.

44. Instrumenty finansowe

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i kategorii instrumentów

Aktywa finansowe na 31.12.2017 r.	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	ogółem
Akcje i udziały (*)	-	-	-	125 000	-	125 000
Należności z tytułu obligacji	-	-	-	259 185	-	259 185
Pochodne instrumenty finansowe	-	3 547	30 203	-	-	33 750
Należności z tytułu dostaw i usług	298 396	-	-	-	-	298 396
Udzielone pożyczki	147 925	-	-	-	-	147 925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 507	-	-	-	-	107 507
Razem	553 828	3 547	30 203	384 185	-	971 763

(*) Pozycja zawiera akcje notowane na giełdzie, które są wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz akcje i udziały nienotowane, które są ujmowane w cenie nabycia i w całości objęte są odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa Impexmetal
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską**

Aktywa finansowe na 31.12.2016 r.	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	ogółem
Akcje i udziały (*)	-	-	-	109 681	-	109 681
Należności z tytułu obligacji	-	-	-	236 402	-	236 402
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 525	15 097	-	-	16 622
Należności z tytułu dostaw i usług	286 829	-	-	-	-	286 829
Udzielone pożyczki	141 241	-	-	-	-	141 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 534	-	-	-	-	93 534
Razem	521 604	1 525	15 097	346 083	-	884 309

(*) Pozycja zawiera akcje notowane na giełdzie, które są wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz akcje i udziały nienotowane, które są ujmowane w cenie nabycia i w całości objęte są odpisem aktualizującym.

Zobowiązania finansowe na 31.12.2017 r.	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	463 634	463 634
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	9 564	9 564
Zobowiązania z tytułu WUG	-	-	797	797
Pochodne instrumenty finansowe	3 531	17 185	-	20 716
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	-	-	283 938	283 938
Razem	3 531	17 185	757 933	778 649

Zobowiązania finansowe na 31.12.2016 r.	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	486 100	486 100
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	10 076	10 076
Zobowiązania z tytułu WUG	-	-	797	797
Pochodne instrumenty finansowe	3 750	24 025	-	27 775
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	-	-	260 571	260 571
Razem	3 750	24 025	757 544	785 319

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek okresu	1 525	2 663
zwiększenia	3 547	1 525
zmniejszenia	(1 525)	(2 663)
Stan na koniec okresu	3 547	1 525

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczą pochodnych instrumentów finansowych nie objętych rachunkowością zabezpieczeń.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu (netto)	346 083	214 488
zwiększenia	67 477	258 811
zmniejszenia	(29 375)	(127 216)
Stan na koniec okresu (netto)	384 185	346 083
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	562	6 167
Wycena do wartości godziwej	(49 402)	(32 082)
Stan na koniec okresu (brutto)	335 345	320 168

Na aktywa dostępne do sprzedaży składają się udziały i akcje notowane i nienotowane oraz nabyte obligacje:

	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
- akcje notowane na GPW w Warszawie S.A., w tym:	123 110	107 790
Boryszew S.A.	123 102	106 943
- akcje i udziały nienotowane	1 890	1 891
- nabyte obligacje, w tym:	259 185	236 402
wyemitowane przez jednostkę dominującą	100 256	129 522

Nabyte obligacje

nabywca	wyszczególnienie	Wartość obligacji zgodnie z umową	waluta	data emisji	data wykupu	31/12/2017 w tys. zł
Hutmen S.A.	Obligacje Boryszew S.A.	7 000	PLN	30.09.2017	30.09.2018	7 000
Hutmen S.A.	Obligacje SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	6 000	PLN	30.06.2017	30.06.2018	6 000
Hutmen S.A.	Obligacje SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	5 000	PLN	31.12.2017	31.12.2018	5 000
Hutmen S.A.	Obligacje Boryszew S.A. Oddział Maflow	14 000	PLN	31.12.2017	31.12.2018	14 000
Metal Zinc Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A. Oddział Maflow	11 000	PLN	30.06.2017	30.06.2019	11 000
Polski Cynk Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A. Oddział Maflow Obligacje Boryszew Automotive	1 500	EUR	30.06.2017	30.09.2018	6 256
S&I S.A.	Plastics Sp. z o.o.	2 000	PLN	31.07.2017	30.06.2020	2 000
S&I S.A.	Obligacje Boryszew S.A.	1 000	PLN	29.12.2017	31.12.2018	1 000
Baterpol S.A.	Obligacje SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. Obligacje Boryszew Automotive	8 000	PLN	30.06.2017	30.06.2018	8 000
Silesia S.A.	Plastics Sp. z o.o.	2 600	PLN	31.07.2017	30.06.2020	2 625
Silesia S.A.	Obligacje Boryszew Tensho Sp. z o.o.	10 000	PLN	10.02.2017	31.12.2021	10 069
Dziedzice S.A.	Obligacje Boryszew S.A.	16 000	PLN	30.06.2017	30.06.2018	16 000
Dziedzice S.A.	Obligacje Boryszew S.A.	1 000	PLN	29.12.2017	31.12.2018	1 000
Dziedzice S.A.	Obligacje SPV Boryszew 3 Sp. z o.o.	20 000	PLN	30.06.2017	30.06.2018	20 000
Dziedzice S.A.	Obligacje Boryszew S.A.	15 000	PLN	29.07.2016	30.06.2019	15 000
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A.	12 000	PLN	08.09.2016	30.09.2019	12 000
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A.	5 000	PLN	08.12.2016	30.09.2019	5 000
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A.	4 000	PLN	20.12.2017	31.12.2020	4 000
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje UNIBAX Sp. z o.o.	30 000	PLN	15.11.2016	31.03.2018	31 091
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje UNIBAX Sp. z o.o.	21 235	PLN	15.11.2016	31.03.2018	22 007
Eastside Bis Sp. z o.o.	Obligacje UNIBAX Sp. z o.o.	4 765	PLN	18.11.2016	31.03.2018	4 937

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

Nabyte obligacje c.d.

nabywca	wyszczególnienie	Wartość obligacji zgodnie z umową	waluta	data emisji	data wykupu	31/12/2017 w tys. zł
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A.	5 000	PLN	20.10.2017	31.12.2018	5 000
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew S.A.	3 000	PLN	25.10.2017	31.12.2018	3 000
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o.	5 000	PLN	31.07.2017	30.06.2020	5 049
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew Tensho Sp. z o.o.	24 000	PLN	15.12.2016	31.12.2020	24 201
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew Tensho Sp. z o.o.	17 000	PLN	19.12.2016	31.12.2020	17 143
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	Obligacje Boryszew Tensho Sp. z o.o.	800	PLN	29.12.2016	31.12.2020	807
Razem						259 185

Rzeczywisty termin wykupu obligacji zostanie uzgodniony z emitentem. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej okres ten będzie przekraczał 12 miesięcy od dnia bilansowego, w związku z tym obligacje w kwocie 256 656 tys. zł zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe.

Udzielone pożyczki
Stan na początek okresu (netto)

- zwiększenia
- zmniejszenia

Stan na koniec okresu (netto)

Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz dyskonto

Stan na koniec okresu (brutto)

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Stan na początek okresu (netto)	141 241	147 655
- zwiększenia	13 516	44 520
- zmniejszenia	(6 832)	(50 934)
Stan na koniec okresu (netto)	147 925	141 241
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz dyskonto	271	288
Stan na koniec okresu (brutto)	148 196	141 529

Na dzień 31 grudnia 2017 roku udzielone pożyczki dotyczą:

- pożyczek udzielonych spółkom powiązanim w kwocie:

806 tys. zł		Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach
25 000 tys. zł		Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach
81 756 tys. zł		Boryszew S.A.
9 534 tys. zł	2 269 tys. EUR	Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH
2 784 tys. zł	665 tys. EUR	AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o.
8 726 tys. zł	2 084 tys. EUR	Boryszew Formenbau Deutschland GmbH
6 340 tys. zł	1 498 tys. EUR	BRS YMOS GmbH
12 979 tys. zł	3 100 tys. EUR	Theysohn Kunststoff GmbH
- pożyczek udzielonych pozostałym jednostkom w kwocie:

271 tys. zł	65 tys. EUR	Ostrana Internationale Handelsges MBH Austria, wartość w całości objęta odpisem aktualizującym
-------------	-------------	--

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31.12.2017 r. i na dzień 31.12.2016 r. w Grupie nie wystąpiły aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/2017	31/12/2016
Stan na początek okresu	3 750	2 606
zwiększenia	3 531	3 750
zmniejszenia	(3 750)	(2 606)
Stan na koniec okresu	3 531	3 750

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczą w całości pochodnych instrumentów finansowych nie objętych rachunkowością zabezpieczeń.

Przychody odsetkowe z aktywów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	3 516	3 533
Odsetki od obligacji	7 214	4 309
Razem	10 730	7 842

Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych ujęte w rachunku zysków i strat

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
odsetki z tytułu kredytów	11 939	10 092
odsetki z tytułu factoringu	2 711	2 332
odsetki z tytułu pożyczek	90	98
Razem	14 740	12 522

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	nota	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	28	123 110	107 790	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	27	27 105	4 908	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	27	6 645	11 714	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	27	6 329	14 867	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	27	14 387	12 908	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	nota	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)	
Aktywa finansowe				
Akcje i udziały nienotowane	28	1 890	1 891	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	28	259 185	236 402	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	26	298 396	286 829	Poziom 2
Udzielone pożyczki	44	147 925	141 241	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	107 507	93 534	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	39	463 634	486 100	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	43	294 299	271 444	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 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.

45. Zarządzanie ryzykiem finansowym i analiza wrażliwości

Ryzyka działalności

Główne ryzyka finansowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa Impexmetal w ramach prowadzonej działalności to przede wszystkim ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmian cen metali, ryzyko zmian kursów walutowych, ryzyko zmian stóp procentowych, a także ryzyko płynności i ryzyko kredytowe.

Cele, polityka i procesy zarządzania ryzykiem, jak również stosowane metody wyceny ryzyka

Cele, polityki oraz procesy zarządzania ryzykiem

Głównym celem polityki zarządzania ryzykami w Grupie jest zapewnienie stabilności przepływów pieniężnych, oraz dodatkowo również zabezpieczenie wartości godziwej zawartych kontraktów.

Proces zarządzania poszczególnym ryzykiem jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Spółki określają i realizują politykę zarządzania ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz ewidencjonowania.

Metody pomiaru ryzyka

Obecnie w Spółkach pomiar ryzyka na poziomie strategicznym odbywa się na podstawie danych z zatwierdzonego bieżącego planu działalności gospodarczej na dany okres oraz aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży.

W przypadku zabezpieczeń operacyjnych pomiar ryzyka odbywa się na podstawie aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży, stanów magazynowych, czy realizowanej sprzedaży.

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

Organizacja funkcji zarządzania ryzykiem w Grupie Impexmetal odbywa się na dwóch poziomach. Na poziomie poszczególnych Spółek jest tworzona polityka zarządzania ryzykiem, ustalana metodologia obliczania ekspozycji, obliczanie tej ekspozycji zarówno na walutach jak i metalu, ustalanie strategii zabezpieczeń tzn. jakie ilości podlegają zabezpieczeniu w jakich instrumentach i na jakie terminy. Na poziomie Spółek odbywają się negocjacje warunków transakcji, ich zawieranie, ewentualne potwierdzanie do instytucji, z którymi została zawarta, księgowanie zawartych transakcji, zamykanie i ich rozliczanie. Dodatkowo spółki prowadzą rachunkowość zabezpieczeń.

Drugi poziom organizacji zarządzania ryzykiem został umiejscowiony na poziomie Grupy Impexmetal oraz na poziomie Rad Nadzorczych poszczególnych Spółek, które prezentują swoje polityki na radach nadzorczych. Dodatkowo do komórki zajmującej się sprawami zabezpieczeń w Impexmetal S.A. na bieżąco dostarczana jest kluczowa dokumentacja dotycząca polityki zarządzania ryzykiem w poszczególnych Spółkach Grupy. W Grupie funkcjonuje szczegółowy system raportowania wszystkich zawieranych i posiadanych przez spółki transakcji pochodnych.

Zakres i charakterystyki systemów raportowania i monitorowanie ryzyka

System raportowania w Grupie Impexmetal odbywa się wielostopniowo. Pierwszy stopień to: raportowanie do Zarządów poszczególnych Spółek. Układ i częstotliwość tych raportów jest ustalana przez poszczególne Zarządy. Dodatkowo Zarządy przedstawiają informację na temat zabezpieczeń – na posiedzeniach rad nadzorczych, a częstotliwość i szczegółowość tych informacji uzależniona jest od poszczególnych rad nadzorczych. Dodatkowo od 2007 roku w Grupie Impexmetal został wprowadzony szczegółowy system raportowania tygodniowego. Raporty te charakteryzują się dużym stopniem szczegółowości i zawierają między innymi wolumen i walutę transakcji, poziom zabezpieczenia, datę zawarcia i rozliczenia transakcji, formuły rozliczenia oraz instytucje, za pośrednictwem których dokonano tych transakcji.

Transakcje zabezpieczające zawierane na Gieldzie LME zlecane do Impexmetal S.A. drogą telefoniczną muszą być niezwłocznie potwierdzone e-mailem. Wymagana jest również akceptacja zlecenia przez upoważnioną do tego osobę. Dodatkowo po zawarciu transakcji Spółka Impexmetal potwierdza telefonicznie warunki zawarcia transakcji oraz wysyła elektroniczne potwierdzenie zawarcia transakcji. Procedura ta w praktyce wyklucza pomyłkę przy zawieraniu transakcji.

Opis polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka

Za wdrożenie polityki w zakresie zabezpieczania ryzyka odpowiadają Zarządy poszczególnych Spółek. Polityki mają za zadanie szczegółowo określać ryzyka na które narażone są poszczególne spółki oraz przedstawiać podejście do nich, ewentualnie zawierać limity do których mogą być realizowane zabezpieczenia. Polityki zawierają cele, które spółki stawiają sobie do wykonania, a realizowane zabezpieczenia powinny pomóc w osiągnięciu tych celów.

Procesy monitorowania efektywności zabezpieczeń i innych narzędzi zarządzania ryzykiem

Dla transakcji dla których jest możliwość zastosowania powiązań zabezpieczających spółki z Grupy Kapitałowej Impexmetal posiadają wdrożoną rachunkowość zabezpieczeń. Na każdy okres sprawozdawczy spółki przeprowadzają ocenę skuteczności posiadanych powiązań zabezpieczających i przeprowadzane są testy skuteczności pod kątem utrzymania tych powiązań w określonych przedziałach. Dodatkowo w trakcie trwania okresów sprawozdawczych odbywa się monitoring efektywności poprzez analizę odstępstw pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej od standardowych pozycji.

Dodatkowo w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Impexmetal wykorzystywane są systemy informacyjne: REUTERS, MetalPrice, które pozwalają na bieżący monitoring danych rynkowych oraz wycenę posiadanych pozycji.

Opis polityk i procedur w zakresie unikania koncentracji ryzyka

Wszystkie spółki z Grupy Impexmetal w miarę możliwości starają się dywersyfikować wszystkie występujące ryzyka, zarówno ryzyka związane z kontrahentami w zakresie zakupów surowców jak i sprzedaży wyrobów gotowych poprzez zawieranie kontraktów handlowych z wieloma podmiotami, jak i w przypadku instytucji finansowych z którymi spółki mają zawarte umowy o współpracę. W przypadku limitów na transakcje zabezpieczające spółki starają się posiadać wysokie limity adekwatne do zawieranych transakcji, tak by w razie ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosić depozytów zabezpieczających. Podobna sytuacja ma miejsce w przypadku linii kredytowych zwłaszcza obrotowych.

Jeżeli chodzi o koncentrację głównych ryzyk rynkowych: metalu, walut oraz stóp procentowych, to w związku z szerokim polem działania całej Grupy, ryzyka rozkładają się w miarę równomiernie na główne metale, których produkcją i przetwarzaniem zajmują się poszczególne spółki, a są to: miedź, aluminium, ołów, cynk, cyna, nikiel i w niewielkim stopniu srebro. Jeżeli chodzi o koncentrację ryzyka walutowego to skupia się ono głównie na ryzyku kursu USD/PLN i EUR/PLN, w minimalnych ilościach są to inne kursy.

W przypadku ryzyka stopy procentowej to koncentruje się ono głównie na PLN, ale również występuje na EUR oraz na dolarze amerykańskim.

Analiza wrażliwości – metodologia

Dla ustalenia racjonalnego zakresu zamian jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka Grupa przyjęła zmienność rynkową dla okresu rocznego. Zmienność ta opiera się na przewidywaniach przyszłego zakresu zmian cen czynników ryzyka i jest szacowana i kwotowana przez banki, brokerów czy inne instytucje finansowe działające na rynku finansowym.

Zmienność powyższa została zaokrąglona, w górę lub dół co 2,5 p.p. - gdy kształtowała się do 15% i co 5 p.p. gdy wynosiła powyżej 15% i wynosi następująco:

czynnik ryzyka	zmienność
USD/ zł	10,00%
EUR/ zł	5,00%
EUR/USD	7,5%
Aluminium – USD/t	15%
Miedź	20%
Cynk	20%
Ołów	25%
Cyna	15%
Nikiel	35%
Srebro	20%
Stopa % PLN (Wibor1M)	0,5%
Stopa % PLN (Wibor3M)	0,5%
Stopa % EUR (Eurlibor1M)	5%
Stopa % EUR (Eurlibor3M)	5%
Stopa % USD (Libor1M)	10%
Stopa % USD (Libor3M)	5%

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz ze zmianą kursów walut.

Opis ekspozycji

Ekspozycja, która została do tej pory zidentyfikowana w Grupie Impexmetal określa zasadniczo dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

Metale których zmiany cen wpływają na kształtowanie się wyników Grupy to: miedź, aluminium, ołów, cynk, cyna, nikiel oraz w mniejszym stopniu srebro.

Ryzyko zmian cen metali występuje na poziomie operacyjnym natomiast ryzyko zmian kursów walut na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

Ryzyko operacyjne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które zostały już zakontraktowane, czyli z zabezpieczeniem wartości godziwej kontraktu.

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut jest ono związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN). Ryzyko to występuje w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.

W przypadku ryzyka operacyjnego walut jest ono głównie pochodną ryzyka operacyjnego metalu, dlatego też żeby uzyskać pełen efekt zabezpieczenia konieczne jest ustalenie również ekspozycji walutowej. Dodatkowo występuje jeszcze ryzyko operacyjne od momentu ustalenia stałej ceny sprzedaży lub zakupu (np. wystawienie faktury sprzedażowej) do momentu wpływu należności lub zapłaty zobowiązań.

Ryzyko strategiczne i operacyjne w poszczególnych spółkach jest ściśle związane ze specyfiką prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. W przypadku metalu spółki ustalają tak zwaną ekspozycję netto to znaczy od sprzedaży opartej o bazę notowań na LME odejmowane są pozycje kosztowe, które też oparte są na tej samej bazie, różnica stanowi ekspozycję netto, która podlega zabezpieczeniu. W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów. Ekspozycję strategiczną na walutach związaną z uzyskiwaną premią przerobową oblicza się poprzez przemnożenie premii przerobowej przez ilość sprzedaży wyrobów gotowych.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności spółek z Grupy Impexmetal głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, firmy narażone są na zmianę stóp procentowych. Profil ryzyka stóp procentowych Spółek polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. Ze względu na mniejszy wpływ stóp procentowych na koszty oraz przychody Spółek, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.

Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2017 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(1 407)	(1 526)	(450)	-	-	-	(3 383)
EUR	(53)	(3 565)	(483)	(259)	-	-	(4 360)
Razem	(1 460)	(5 091)	(933)	(259)	-	-	(7 743)

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2016 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(2 466)	427	1 322	-	-	-	(717)
EUR	(11 432)	578	10 625	(248)	-	-	(477)
Razem	(13 898)	1 005	11 947	(248)	-	-	(1 194)

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2017 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(557)	(1 964)	(1 139)	(1 636)	-	-	(5 296)
EUR	3 725	8 738	6 010	7 600	-	-	26 073
PLN	-	-	-	-	-	-	-
Razem	3 168	6 774	4 871	5 964	-	-	20 777

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2016 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(504)	628	1 232	2 112	-	-	3 468
EUR	(1 679)	(2 470)	(1 961)	(5 961)	-	-	(12 071)
PLN	(185)	(1 191)	20	-	-	-	(1 356)
Razem	(2 368)	(3 033)	(709)	(3 849)	-	-	(9 959)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2017 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne	31/12/2017			31/12/2016		
	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+10,0%	1 299	6 899	+12,5%	3 840	14 814
	-10,0%	(1 299)	(6 899)	-12,5%	(3 840)	(14 814)
EUR/PLN	+ 5%	(7 260)	(33 699)	+ 7,5%	(6 861)	(44 479)
	- 5,%	7 260	33 699	- 7,5%	6 861	44 479
Metal - Aluminium	+15%	-	(4 251)	+15%	-	11 652
	-15%	-	4 251	-15%	-	(11 652)
Metal - Ołów	+25%	(521)	(16 828)	+30%	(737)	(19 120)
	-25%	521	16 828	-30%	737	19 120
Metal - Cynk	+20%	(7 813)	1 966	+30%	(8 288)	276
	-20%	7 813	(1 966)	-30%	8 288	(276)
Metal - Miedź	+20%	(22 428)	4 787	+25%	(12 546)	149
	-20%	22 428	(4 787)	-25%	12 546	(149)
Metal - Cyna	+15%	-	-	+25%	(357)	-
	-15%	-	-	-25%	357	-
Metal - Srebro	+20%	(198)	-	+25%	(88)	-
	-20%	198	-	-25%	88	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem	Wzrost notowań	(36 921)	(41 126)		(25 037)	(36 708)
	Spadek notowań	36 921	41 126		25 037	36 708

Analiza wrażliwości innych istotnych pozycji bilansowych na zmianę kursów walutowych

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyrażonych w EUR lub USD na zmiany kursów walut poprzez przedstawienie wpływu zmian kursów na wynik finansowy.

Z uwagi na nieistotność dane na 31.12.2016 rok nie zostały przekształcone

Istotne pozycje w EUR	31/12/2017			31/12/2016 (*)		
	wartość bilansowa	wzrost kursu EUR/PLN o 5%	spadek kursu EUR/PLN o 5%	wartość bilansowa	wzrost kursu EUR/PLN o 7,0%	spadek kursu EUR/PLN o 7,0%
Należności handlowe i pozostałe	229 871	11 494	(11 494)	221 484	16 611	(16 611)
Obligacje	6 256	313	(313)	6 636	498	(498)
Pożyczki udzielone	40 362	2 018	(2 018)	43 025	3 227	(3 227)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	82 693	(4 135)	4 135	65 837	(4 938)	4 938
Kredyty i factoring	72 555	(3 628)	3 628	44 201	(3 315)	3 315
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		6 062	(6 062)		12 083	(12 083)

Istotne pozycje w USD	wartość bilansowa	wzrost kursu USD/PLN o 10%	spadek kursu USD/PLN o 10%	wartość bilansowa	wzrost kursu USD/PLN o 12,5%	spadek kursu USD/PLN o 12,5%
Należności handlowe i pozostałe	5 357	536	(536)	19 754	2 469	(2 469)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	67 756	(6 776)	6 776	63 567	(7 946)	7 946
Kredyty	-	-	-	661	(83)	83
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		(6 240)	6 240		(5 560)	5 560

(*) Z uwagi na nieistotność dane na 31.12.2016 rok nie zostały przekształcone

Ryzyko rynkowe – stopy procentowe

Opis ekspozycji i zarządzanie ryzykiem

Do finansowania swojej działalności Grupa wykorzystuje dług odsetkowy (kredyty, pożyczki, factoring i obligacje) o zmiennym oprocentowaniu, co powoduje, że działalność Grupy narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Grupa posiada również aktywa finansowe (obligacje i pożyczki) o zmiennym oprocentowaniu. Posiadanie zarówno aktywów jak i pasywów generujących odsetki naliczane w oparciu o zmienne stawki bazowe (WIBOR / EURIBOR) w znacznym stopniu zabezpiecza Spółkę przed niekorzystnymi zmianami stawek bazowych (a co za tym idzie zmianami stóp procentowych). Skutki tych zmian dla pasywów i aktywów w znacznym stopniu wzajemnie się znoszą. Negatywny skutek wzrostu stóp procentowych dla zobowiązań odsetkowych w postaci wzrostu kosztów odsetkowych jest bowiem w znacznym stopniu rekompensowany pozytywnym skutkiem wzrostu stóp procentowych dla aktywów finansowych w postaci wzrostu przychodów odsetkowych.

Względnie niski poziom stóp procentowych oraz struktura oprocentowanych aktywów i pasywów powoduje, że ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych.

Ryzyko to, podobnie jak ryzyko cen metali oraz kursów walutowych, podlega stałej obserwacji i analizie. W przypadku zaobserwowania trwałych, niekorzystnych trendów zmiany stóp procentowych, przy jednoczesnym uwzględnieniu wzajemnej eliminacji skutków tych zmian dla oprocentowanych aktywów i pasywów Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela obrazuje wrażliwość wyników Grupy na zmiany stóp procentowych. Przedstawiony wpływ na wyniki dotyczy horyzontu kolejnych 12 miesięcy (przy założeniu, iż wielkość oprocentowanych aktywów i pasywów nie ulega zmianie).

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności)

Wg stanu na 31/12/2017	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	793	241 917	154 400	10 000	-	407 110
Pożyczki	264	147 661	-	-	-	147 925
Obligacje	529	94 256	154 400	10 000	-	259 185
Razem	793	241 917	154 400	10 000	-	407 110

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Wg stanu na 31/12/2016 (dane przekształcone)	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	51 261	243 670	40 912	41 800	-	377643
Pożyczki	48 522	67 719	25 000	-	-	141 241
Obligacje	2 739	175 951	15 912	41 800	-	236 402
Razem	51 261	243 670	40 912	41 800	-	377 643

Średnia efektywna stopa procentowa aktywów finansowych

Średnia efektywna stopa procentowa dla nabytych obligacji wynosiła w 2017 roku 2,94% i odpowiednio w 2016 roku 2,85%, dla udzielonych pożyczek w 2017 roku wynosiła 2,50% i odpowiednio w 2016 roku 2,21%.

Oprocentowane zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności)

Wg stanu na 31/12/2017	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	24 333	233 082	136 679	69 540	-	463 634
Kredyty (razem z factoringiem)	24 305	232 723	133 719	69 540	-	460 287
Pożyczki	28	359	2 960	-	-	3 347
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Razem	24 333	233 082	136 679	69 540	-	463 634

Wg stanu na 31/12/2016 (dane przekształcone)	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	83 373	264 372	69 254	59 589	9 512	486 100
Kredyty (razem z factoringiem)	83 346	264 286	68 648	59 451	9 512	485 243
Pożyczki	27	86	606	138	-	857
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Razem	83 373	264 372	69 254	59 589	9 512	486 100

Średnia efektywna stopa procentowa oprocentowanych zobowiązań finansowych

Średnia efektywna stopa procentowa zobowiązań finansowych w 2017 roku wyniosła: dla kredytów (wraz z factoringiem) 2,33%, dla pożyczek 3,08% oraz w okresie porównywalnym odpowiednio 2,24% i 3,14%.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych

Poniższa tabela obrazuje wrażliwość wyników Grupy na zmiany stóp procentowych. Przedstawiony wpływ na wyniki dotyczy horyzontu kolejnych 12 miesięcy (przy założeniu, iż wielkość oprocentowanych aktywów i pasywów nie ulega zmianie).

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w PLN	wartość na 31.12.2017 r.	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Wibor 1M na poziomie 0,5%	zmienność Wibor 1M na poziomie (0,5%)
Aktywa finansowe	355 434	29	(29)
Obligacje	247 871	20	(20)
Udzielone pożyczki	107 563	9	(9)
Zobowiązania finansowe	393 164	(32)	32
Kredyty i pożyczki	391 079	(32)	32
Leasing finansowy	2 085	-	-

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w EUR	wartość na 31.12.2017 r.	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Euribor 1M na poziomie 5%	zmienność Euribor 1M na poziomie (5%)
Obligacje nabyte	6 256	1	(1)
Udzielone pożyczki	40 362	7	(7)
Kredyty i pożyczki	72 555	(13)	13
Leasing finansowy	7 479		

Zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w USD	wartość na 31.12.2017 r.	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Libor 1M na poziomie 10%	zmienność Libor 1M na poziomie (10%)
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(8)	8
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(6)	6

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w PLN	wartość na 31.12.2016 r. (*)	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Wibor 1M na poziomie 35%	zmienność Wibor 1M na poziomie (35%)
Aktywa finansowe	326 982	1 897	(1 897)
Obligacje	228 766	1 327	(1 327)
Udzielone pożyczki	98 216	570	(570)
Zobowiązania finansowe	437 806	(2 539)	2 539
Kredyty i pożyczki	435 666	(2 527)	2 527
Leasing finansowy	2 140	(12)	12

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w EUR	wartość na 31.12.2016 r. (*)	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Euribor 1M na poziomie 5%	zmienność Euribor 1M na poziomie (5%)
Obligacje nabyte	6 636	1	(1)
Udzielone pożyczki	43 025	8	(8)
Kredyty i pożyczki	44 201	(8)	8

Zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w USD	wartość na 31.12.2016 r. (*)	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Libor 1M na poziomie 25%	zmienność Libor 1M na poziomie (25%)
Kredyty i pożyczki	661	(1)	1
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(642)	642
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(521)	521

(*) Z uwagi na nieistotność dane na 31.12.2016 rok nie zostały przekształcone

Ryzyko kredytowe dla Grupy Kapitałowej Impexmetal związane jest z uwarunkowaniami rynkowymi, prowadzącymi do konieczności stosowania odroczonej terminowości płatności. W Spółkach Grupy prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż towarów a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji, akredytyw lub weksli. Większość spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal ubezpiecza należności handlowe, co w znacznym stopniu ogranicza ryzyko kredytowe.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- odpisy aktualizujące należności handlowe i dyskonto	23 282 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	10 999 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek i dyskonto	271 tys. zł

Produkty Grupy sprzedawane są zarówno na rynku krajowym (45% przychodów ze sprzedaży) jak i na rynku zagranicznym (55% przychodów). Ponad 94% sprzedaży na rynku zagranicznym stanowi sprzedaż na rynku europejskim. Głównymi odbiorcami europejskimi są Niemcy (28%), Czechy (15%), Francja (9%), Włochy (7%) i Hiszpania (6%), do których sprzedaż stanowi 65% sprzedaży na rynku zagranicznym oraz 69% łącznej sprzedaży na rynku europejskim. Ponadto Grupa sprzedaje swoje wyroby do Stanów Zjednoczonych i Kanady (1%).

W 2017 roku nie było odbiorców, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży Grupy Impexmetal.

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni, a średni stosowany termin płatności wynosił 53 dni.

Na ryzyko kredytowe narażone są również inwestycje w instrumenty dłużne innych podmiotów. Spółki Grupy starają się możliwie najlepiej oceniać wiarygodność kredytową i perspektywy podmiotów, którym udzielają finansowania. Zdarzenia nietypowe, takie jak zawirowania na rynkach finansowych, mogą zwiększać ryzyko odzyskiwalności tych inwestycji i wydłużyć istotnie horyzont czasowy uwolnienia środków. Spółki Grupy głównie inwestują w instrumenty dłużne podmiotów powiązanych kapitałowo.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźnik zadłużenia do kapitału	31/12/2017	31/12/2016 (dane przekształcone)
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	463 634	486 100
Pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(107 507)	(95 534)
Zadłużenie netto	356 127	392 566
Kapitał własny	1 780 213	1 700 570
Kapitał własny i zadłużenie netto	2 136 340	2 093 136
Wskaźnik zadłużenia	17%	19%

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Grupie na bieżąco monitorowane są zarówno rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa korzysta z usług banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Ryzyko płynności jest dokładnie analizowane również w odniesieniu do prowadzonej polityki hedgingowej. Spółki Grupy starają się posiadać wysokie otwarte limity na transakcje zabezpieczające adekwatne do zawieranych transakcji, tak aby w przypadku powstania ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosić depozytów zabezpieczających. Według najlepszej oceny Zarządu, potencjalnym ryzykiem dla zachowania płynności Grupy, może być sytuacja na rynkach finansowych. Negatywny wpływ na płynność mógłby mieć także gwałtowny wzrost cen metali na giełdach światowych, wymuszający większe zaangażowanie kapitału obrotowego dla realizacji ilościowych celów sprzedażowych.

Analiza umownej zapadalności zobowiązań

wg stanu na 31/12/2017	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem	wartość bilansowa
Oprocentowane zobowiązania finansowe	29 546	235 764	138 266	73 450	-	477 026	463 634
- kredyty (razem z factoringiem)	29 535	235 742	138 164	70 233	-	473 674	460 287
- pożyczki	11	22	102	3 217	-	3 352	3 347
Instrumenty pochodne	12 552	6 268	1 896	27	-	20 743	20 716
Leasing finansowy i WUG	329	1 337	2 748	2 041	6 437	12 892	10 361
Zobowiązania handlowe i pozostałe	275 988	383	-	-	-	276 371	276 371
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	7 567	-	-	-	7 567	7 567
Razem	318 415	251 319	142 910	75 518	6 437	794 599	778 649

wg stanu na 31/12/2016 (dane przekształcone)	<3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem	wartość bilansowa
Oprocentowane zobowiązania finansowe	86 382	266 548	73 022	60 888	9 627	496 467	486 100
- kredyty (razem z factoringiem)	86 349	260 444	72 384	60 750	9 627	495 554	485 243
- pożyczki	33	104	638	138	-	913	857
Instrumenty pochodne	19 069	2 745	5 961	-	-	27 775	27 775
Leasing finansowy i WUG	334	1 194	2 972	2 087	7 463	14 050	10 873
Zobowiązania handlowe i pozostałe	251 620	1 209	-	-	-	252 829	252 829
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	7 742	-	-	-	7 742	7 742
Razem	357 405	279 438	81 955	62 975	17 090	798 863	785 319

Wykazane powyżej pozostałe zobowiązania i instrumenty pochodne nie zostały zdyskontowane ponieważ różnica pomiędzy wartością bilansową w kwocie wymagalnej a wartością zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest nieznaczna.

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych

Grupa nie stosowała zabezpieczeń wartości udziałów w podmiotach zagranicznych.

46. Transakcje ze stronami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
 sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
2017	1 801	40 802	5 397	1 143	5 159	193 818	-
2016	9 404	40 164	6 494	1 025	6 295	152 929	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
2017	2 838	1 032	3 750	736	110	155 257	-
2016	5 266	1 579	3 114	12 029	444	134 479	-

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
2017	377 811	377 353	5 831	53 941	53 755	46 208	46 208
2016	321 097	173 721	6 378	124 266	104 887	59 427	59 427

Jednostki stowarzyszone:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
2017	682	-	-	65	-	-	-
2016	640	681	-	-	-	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
2017	754	8 814	1 806	985	2 453	58 035	-
2016	5 457	6 341	1 275	2 869	351	56 227	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
2017	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-

Transakcje o charakterze niehandlowym zawarte w 2017 roku

Informacja o transakcjach o charakterze niehandlowym przedstawiona została w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Świadczenia dla kluczowego personelu

Jednostka dominująca oraz podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone nie udzieliły osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich bliskim żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji ani poręczeń.

Wynagrodzenie brutto, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, i pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone w bieżącym okresie zawierające wynagrodzenia należne z poprzedniego okresu	8 344	7 425
w tym wypłacone Zarządowi jednostki dominującej	1 180	1 178
Potencjalnie należna premia do wypłaty w okresach następnych	861	754
Razem	9 205	8 179

W skład pozostałego kluczowego personelu kierowniczego wchodzi członkowie zarządów i rad nadzorczych spółek konsolidowanych oraz prokurenci jednostki dominującej.

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej		
Wynagrodzenie wypłacone	240	240

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Wynagrodzenie wypłacone i należne z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych		
Członków Zarządu Jednostki Dominującej	12	172
Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	36	50

Osoby bliskie zarządzającym lub nadzorującym w Impexmetal S.A. nie otrzymały wynagrodzenia za udział w Radach Nadzorczych w spółkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

47. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniższa nota prezentuje objaśnienie różnic między zmianami stanu należności, zobowiązań oraz rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych a zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Objaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(12 685)	(24 224)
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	-	-
zmiana stanu instrumentów pochodnych	(3 041)	(4 227)
zmiana stanu należności dotyczących działalności zaniechanej i pozostałe	8 729	(18 080)
zmiana stanu należności dotyczących działalności inwestycyjnej	1 113	-
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(86)	(543)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(5 970)	(47 074)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	18 348	31 273
zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85	(1 085)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15 114	(8 883)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu nabycia akcji i udziałów	-	-
zmiana stanu instrumentów pochodnych	(867)	2 022
zmiana stanu pozostałych zobowiązań inwestycyjnych	-	30 593
zmiana stanu zobowiązań dotyczących działalności zaniechanej i pozostałe	(7 951)	15 447
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu otrzymanej zaliczki na dotację	(1 653)	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	23 076	69 367
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		
zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	2 064	3 819
zmiana stanu pozostałych rezerw	64 910	(1 995)
zmiana stanu pozostałych aktywów, w tym czynnych rozliczeń międzyokresowych	(3 278)	(3 169)
zmiana stanu pozostałych pasywów, w tym rozliczeń międzyokresowych przychodów	2 474)	(959)
Razem zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	66 170	(2 304)
zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(85)	1 085
zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	(708)	(18)
zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych dotyczących działalności zaniechanej i pozostałe	146	309
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	125	57
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	65 648	(871)

Uzgodnienie stanu zadłużenia i zmian zobowiązań z tytułu działalności finansowej w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższe zestawienie:

Uzgodnienie stanu zadłużenia	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 01.01.2016 r.	485 243	857	-	10 076	496 176
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych	(27 687)	2 467	-	(1 572)	(26 792)
- otrzymane finansowanie	141 322	2 711	-	-	144 033
- spłata kapitału	(156 559)	(221)	-	(1 458)	(158 238)
- zapłacone odsetki i prowizje	(12 450)	(23)	-	(114)	(12 587)
Zmiany bezgotówkowe	2 731	23	-	1 060	3 814
- zawarte umowy leasingowe	-	-	-	1 172	1 172
- odsetki prowizje naliczone	12 660	23	-	114	12 797
- wpływ różnic kursowych	(9 929)	-	-	(473)	(10 402)
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	-	247	247
Stan zadłużenia na 31.12.2017 r.	460 287	3 347	-	9 564	473 198

48. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie od początku roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda.

49. Zmiany pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych wpływające na wynik i kapitał

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości, ani istotnych zmian zasad prezentacji.

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 perspektywnie 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 nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

Poniżej zaprezentowane zostało przekształcenie danych porównywalnych.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	za okres zakończony 31/12/2016	korekta	za okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	2 433 980	19 750	2 453 730
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	409 500	29 988	439 488
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 843 480	49 738	2 893 218
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 210 035	9 178	2 219 213
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	336 385	16 145	352 530
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 546 420	25 323	2 571 743
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	297 060	24 415	321 475
Koszty sprzedaży	60 466	11 626	72 092
Koszty ogólnego zarządu	70 748	4 814	75 562
Pozostałe przychody operacyjne	26 980	226	27 206
Pozostałe koszty operacyjne	15 099	357	15 456
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	177 727	7 844	185 571
Przychody finansowe	29 577	96	29 673
Koszty finansowe	49 173	1 086	50 259
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	(159)	-	(159)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	157 972	6 854	164 826
Podatek dochodowy	26 088	1 645	27 733
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	131 884	5 209	137 093
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	127 796	2 500	130 296
Na udziały niekontrolujące	4 088	2 709	6 797
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	693	-	693
Zysk (strata) netto	132 577	5 209	137 786
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	129 782	2 500	132 282
Na udziały niekontrolujące	2 795	2 709	5 504

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	za okres zakończony 31/12/2016	korekta	za okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto	132 577	5 209	137 786
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	29 926	1 731	31 657
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(375)	1 731	1 356
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(3 056)	-	(3 056)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	40 947	-	40 947
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(7 590)	-	(7 590)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(14)	-	(14)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	(18)	-	(18)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	4	-	4
Dochody ujęte w kapitale netto	29 912	1 731	31 643
Całkowite dochody ogółem	162 489	6 940	169 429
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	161 494	4 231	165 725
Na udziały niekontrolujące	995	2 709	3 704

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



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

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	6 790	306 170
Pożyczki udzielone	54 944	-	54 944
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

50. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych

Pozycje warunkowe	31/12/2017	31/12/2016	zmiana
Zobowiązania warunkowe	10 838	9 469	1 369
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	10 838	9 469	1 369
- na rzecz jednostek powiązanych	10 431	9 062	1 369
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
z tytułu ryzyk podatkowych	37 904	-	37 904
- na rzecz jednostek pozostałych	37 904	-	37 904
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	48 742	9 469	39 273

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017, z tego:	39 273
Zwiększenia	39 273
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń	1 369
- Zwiększenie z tytułu ryzyk podatkowych	37 904
Zmniejszenia	-

51. Cykliczność i 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 i rury kondensatorowe z miedzioniklu 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 dominujący wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej.

Pozostałe wyroby nie wykazują tak wyraźnej cykliczności, wahania występujące w ich sprzedaży są głównie skutkiem warunków makroekonomicznych oraz koniunktury.

Ponadto w branży metali kolorowych występuje zjawisko malejącej sprzedaży w ostatnich dwóch miesiącach roku, w szczególności w grudniu, co jest częściowo efektem długiego okresu świątecznego.

52. Struktura zatrudnienia

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016 (dane przekształcone)
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 680	1 532
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	507	453
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	-	-
Razem	2 187	1 985

53. Umowa i wynagrodzenie podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostki dominującej

W dniu 23 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Umowa z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. została zawarta 5 lipca 2017 roku na okres badania sprawozdań za 2017 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2001 – 2003 oraz 2005 – 2007 i 2009 – 2016. Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2017 rok wynagrodzenie wynosi 200 tys. zł. netto, Spółka ujęła w 2017 roku koszty w wysokości 130 tys. zł, na pozostałą kwotę utworzono rezerwę w wysokości 70 tys. zł.

Wynagrodzenie brutto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jednostki dominującej wypłacone lub należne za:

	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	123	123
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	125	123
Pozostałe usługi	-	12
Razem	248	258

54. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Impexmetal S.A.

Czasowe zawieszenie realizacji kontraktu

Dnia 12.04.2018 roku Impexmetal S.A. poinformował (raport bieżący nr 32/2018), że po zakończeniu wewnętrznych analiz dotyczących dopuszczalnych rozwiązań prawnych związanych z potencjalnymi skutkami sankcji nałożonych przez rząd USA na jednego z dostawców surowca produkcyjnego tj. koncern Rusal (i podmioty z nim powiązane), przez przyznanie możliwości realizacji kontraktu na dostawę do Emitenta bloków aluminiowych w 2018 roku zawartego przez Spółkę z Rusal Marketing GmbH (Dostawca), w związku z informacją otrzymaną od Dostawcy, zaakceptował decyzję Dostawcy o czasowym zawieszeniu realizacji kontraktu.

Jednocześnie Spółka przewiduje, że wstrzymanie dostaw surowca od Dostawcy nie będzie miało wpływu na poziom produkcji i sprzedaży zakładu Aluminium Konin, ponieważ dostawy od ww. podmiotu stanowią poniżej 10% zapotrzebowania surowcowego zakładu a Emitent nie spodziewa się zakłóceń w zabezpieczeniu dostaw surowca na jego potrzeby, z innych dostępnych źródeł.

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku,
sporządzony zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską

55. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2017 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 24 kwietnia 2018 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

.....

Jan Woźniak

Członek Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....