



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej Impexmetal
za III kwartał 2018 roku**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 2018

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. - Dz.U. 2018, poz. 757 dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za trzeci kwartał roku obrotowego 2018 obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

data przekazania: 8 listopada 2018 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. – 30.09.2018	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2018	1.01. – 30.09.2017
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	2 566 590	2 545 049	603 407	597 907
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	170 619	156 350	40 113	36 731
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	193 816	151 501	45 666	35 592
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	147 569	115 626	34 694	27 164
V. Zysk (strata) netto	156 527	124 944	36 800	29 353
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	149 355	117 091	35 113	27 508
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	127 794	97 634	30 044	22 937
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 203)	(95 098)	(30 846)	(22 341)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 966)	9 597	(5 634)	2 255
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(27 375)	12 133	(6 436)	2 850
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 565 335 szt. na dzień 30.09.2018 r. i 10 060 000 szt. na dzień 30.09.2017 r.	189 434 665	189 940 000	189 434 665	189 940 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,79	0,62	0,19	0,14
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 877 452	190 312 246	189 877 452	190 312 246
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,79	0,62	0,18	0,14
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
XV. Aktywa razem	2 958 578	2 802 770	692 648	671 982
XVI. Zobowiązania długoterminowe	257 797	278 221	60 354	66 705
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	792 110	724 313	185 445	173 659
XVIII. Kapitał własny	1 890 934	1 780 213	442 697	426 817
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 598 262	1 494 274	374 178	358 262
XX. Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	94 661	21 054	22 696
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 565 335 szt. na dzień 30.09.2018 r. i 10 060 000 szt. na dzień 31.12.2017 r.	189 434 665	189 940 000	189 434 665	189 940 000
XXII. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	8,44	7,87	1,98	1,89
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	1.01. – 30.09.2018	1.01. – 30.09.2017	1.01. – 30.09.2018	1.01. – 30.09.2017
I. Przychody ze sprzedaży	936 379	864 263	220 143	203 041
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	121 332	89 414	28 525	21 006
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	131 396	91 175	30 891	21 420
IV. Zysk (strata) netto	111 305	77 817	26 168	18 281
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 066	54 508	7 069	12 806
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 166)	(16 156)	(11 324)	(3 796)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 309	(41 621)	4 540	(9 778)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 209	(3 269)	284	(768)
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 434 665	189 940 000	189 434 665	189 940 000
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,59	0,41	0,14	0,10
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 877 452	190 312 246	189 877 452	190 312 246
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,59	0,41	0,14	0,10
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
XIII. Aktywa razem	1 719 495	1 588 211	402 560	380 784
XIV. Zobowiązania długoterminowe	174 205	207 746	40 784	49 808
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	328 693	228 097	76 952	54 688
XVI. Kapitał własny	1 216 597	1 152 368	284 824	276 288
XVII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	94 661	21 054	22 696
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	189 434 665	189 940 000	189 434 665	189 940 000
XIX. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,42	6,07	1,50	1,45



Spis treści

strona

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEXMETAL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	38
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	42
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
INFORMACJA DODATKOWA	44


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 252 523	2 230 592
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	314 067	314 457
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 566 590	2 545 049
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 014 217	2 019 767
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	278 610	269 415
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 292 827	2 289 182
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	273 763	255 867
Koszty sprzedaży	57 333	58 409
Koszty ogólnego zarządu	55 129	56 396
Pozostałe przychody operacyjne	17 374	18 943
Pozostałe koszty operacyjne	8 056	3 655
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	170 619	156 350
Przychody finansowe	31 555	31 107
Koszty finansowe	21 600	37 647
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	13 242	1 691
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	193 816	151 501
Podatek dochodowy	38 368	27 109
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	155 448	124 392
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	147 569	115 626
Na udziały niekontrolujące	7 879	8 766
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 079	552
Zysk (strata) netto	156 527	124 944
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	149 355	117 091
Na udziały niekontrolujące	7 172	7 853
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,79	0,62
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,79	0,62
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,78	0,61
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,78	0,61
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01

(*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Zysk (strata) netto	156 527	124 944
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	4 800	(4 310)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 389	(5 976)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 763	1 298
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(352)	368
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(46 484)	21 516
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(57 388)	26 562
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	10 904	(5 046)
Dochody ujęte w kapitale netto	(41 684)	17 206
Całkowite dochody ogółem	114 843	142 150
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	107 435	133 413
Na udziały niekontrolujące	7 408	8 737

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	43	95
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	43	95
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49	104
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	49	104
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(6)	(9)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3 070	2 207
Pozostałe koszty operacyjne	1 915	1 592
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 149	606
Przychody finansowe	4	95
Koszty finansowe	74	149
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 079	552
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 079	552
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 786	1 465
Na udziały niekontrolujące	(707)	(913)


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2018	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	733 957	733 002
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	96 144	106 587
Przychody ze sprzedaży ogółem	830 101	839 589
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	657 883	656 273
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	76 535	92 109
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	734 418	748 382
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	95 683	91 207
Koszty sprzedaży	19 720	19 092
Koszty ogólnego zarządu	19 018	21 770
Pozostałe przychody operacyjne	4 703	10 033
Pozostałe koszty operacyjne	3 146	(2 642)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58 502	63 020
Przychody finansowe	16 816	8 186
Koszty finansowe	1 341	16 120
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	3 791	1 867
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	77 768	56 953
Podatek dochodowy	15 859	8 398
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	61 909	48 555
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	57 608	43 474
Na udziały niekontrolujące	4 301	5 081
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	862	1 307
Zysk (strata) netto	62 771	49 862
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	58 518	44 660
Na udziały niekontrolujące	4 253	5 202
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,31	0,24
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,24
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,30	0,23
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,23
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2018	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017
Zysk (strata) netto	62 771	49 862
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	13 662	(20 958)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 484)	520
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	18 536	(26 959)
Podatek dochodowy odroczone dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(3 390)	5 481
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(14 162)	(14 641)
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(17 484)	(18 075)
Podatek dochodowy odroczone dotyczący dochodów ujętych w kapitale	3 322	3 434
Dochody ujęte w kapitale netto	(500)	(35 599)
Całkowite dochody ogółem	62 271	14 263
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	57 103	9 505
Na udziały niekontrolujące	5 168	4 758

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2018	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	10	38
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	10	38
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10	41
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10	41
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	(3)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 196	1 679
Pozostałe koszty operacyjne	327	457
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	869	1 219
Przychody finansowe	3	95
Koszty finansowe	10	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	862	1 307
Podatek dochodowy odroczone	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	862	1 307
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	910	1 186
Na udziały niekontrolujące	(48)	121


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

	30/09/2018	31/12/2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	716 921	644 153
Nieruchomości inwestycyjne	141 691	189 597
Wartości niematerialne	13 952	15 064
Wartość firmy	48 184	48 579
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	304 697	279 674
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	69 295	124 950
Obligacje długoterminowe	299 807	256 656
Pożyczki długoterminowe	106 756	106 756
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 665	2 739
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	2 109	1 275
Aktywa trwałe razem	1 706 077	1 669 443
Aktywa obrotowe		
Zapasy	597 164	598 685
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	487 674	343 062
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	33	50
Obligacje krótkoterminowe	4 686	2 529
Pożyczki krótkoterminowe	48 724	41 169
Pochodne instrumenty finansowe	23 810	33 750
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37	963
Pozostałe aktywa	7 452	3 990
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 826	107 507
Aktywa obrotowe razem	1 250 406	1 131 705
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	2 095	1 622
Aktywa razem	2 958 578	2 802 770



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2018	31/12/2017
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(2 226)	(34 690)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	14 124	11 949
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(584)	(584)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	(25 871)	20 613
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	9 861	8 002
Zyski zatrzymane, w tym:	1 484 163	1 365 456
Kapitał rezerwowy	500 000	125 867
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	149 355	76 949
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 598 262	1 494 274
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	292 672	285 939
Razem kapitał własny	1 890 934	1 780 213
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	156 921	174 764
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	5 654	6 176
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 872	76 802
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3 767	3 421
Pozostałe zobowiązania	11 373	8 745
Pozostałe pasywa	9 210	8 313
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	257 797	278 221
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	377 169	318 651
Pożyczki i kredyty bankowe	305 801	288 870
Pochodne instrumenty finansowe	7 815	20 716
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 945	17 338
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	7 532	9 412
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	68 655	65 864
Pozostałe pasywa	6 193	3 462
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	792 110	724 313
Zobowiązania razem	1 049 907	1 002 534
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (*)	17 737	20 023
Pasywa razem	2 958 578	2 802 770

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku, sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską (MSR 34)



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO DANE ZA 2017 ROK

	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	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	94 661	(34 690)	28 867	11 949	20 613	(584)	8 002	1 365 456	1 494 274	285 939	1 780 213
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2018 r.	-	-	-	2 175	(46 484)	-	2 389	149 355	107 435	7 408	114 843
Skup akcji własnych	-	(1 986)	-	-	-	-	-	-	(1 986)	-	(1 986)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	(530)	(931)	(1 461)	(675)	(2 136)
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	-	(29 717)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 r.	89 928	(2 226)	28 867	14 124	(25 871)	(584)	9 861	1 484 163	1 598 262	292 672	1 890 934

	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	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	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	1 408 463	292 107	1 700 570
Całkowite dochody 2017 r.	-	-	-	16 129	13 081	(504)	(8 984)	76 949	96 671	(12 487)	84 184
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	-	(8 730)	-	(8 730)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	(2 130)	(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	1 494 274	285 939	1 780 213

	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	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	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	1 408 463	292 107	1 700 570
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2017 r.	-	-	-	778	21 516	-	(5 972)	117 091	133 413	8 737	142 150
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	-	(8 730)	-	(8 730)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 074	1 074
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(144)	(144)
Stan na 30 września 2017 r.	94 661	(34 690)	28 867	(3 402)	29 048	(80)	11 014	1 407 728	1 533 146	301 774	1 834 920

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 565 335 szt. na dzień 30.09.2018 r. i 10 060 000 szt. na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 30.09.2017 r.

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	194 895	152 053
Amortyzacja	48 967	44 934
Zysk/strata z działalności finansowej	4 881	(476)
Dywidendy z tytułu udziału w zyskach	(8)	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(33 766)	(14 533)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(165 427)	(148 675)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(2 423)	(2 544)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	100 924	82 863
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	7 578	1 837
Pozostałe pozycje	3 644	(1 350)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	159 265	114 109
Podatek dochodowy otrzymany /(zapłacony)	(31 471)	(16 475)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	127 794	97 634
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	6 589	18 556
Zbycie aktywów finansowych	44	-
Zbycie obligacji	21 000	1 000
Dywidendy otrzymane	8	-
Splata udzielonych pożyczek	2 985	117
Odsetki otrzymane	6 771	6 431
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(67 474)	(96 105)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(11 124)	(1 397)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Nabycie obligacji	(66 502)	(11 000)
Udzielone pożyczki	(8 500)	(10 000)
Inne wydatki inwestycyjne	(15 000)	(2 700)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(131 203)	(95 098)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	89 019	124 324
Otrzymane dotacje i zaliczki	5 230	2 126
Wydatki		
Nabycie akcji własnych	(1 986)	(8 730)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(144)
Splata kredytów i pożyczek	(101 094)	(95 224)
Odsetki zapłacone	(11 430)	(11 095)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(1 885)	(1 660)
Zwrot niewykorzystanej zaliczki	(1 820)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 966)	9 597
Przepływy pieniężne netto razem	(27 375)	12 133
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	632	(1 669)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26 743)	10 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:	108 100	93 542
z działalności kontynuowanej	107 507	93 534
z działalności zaniechanej	593	8
Środki pieniężne nabytych jednostek	-	492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	81 357	104 498
z działalności kontynuowanej	80 826	104 104
z działalności zaniechanej	531	394



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

Działalność zaniechana	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 079	552
Korekty	(3 240)	(2 171)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 161)	(1 619)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 299	1 705
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 299	1 705
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	300
Wydatki	(200)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(200)	300
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(62)	386
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	593	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	531	394

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Impexmetal S.A. jest:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pan Piotr Szeliga Prezes Zarządu i Pani Małgorzata Iwanejko Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne 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 Grupy Kapitałowej Impexmetal.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.).

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2017 r.	4,2566	4,3091
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 30.09.2018 r.	4,2535	4,2714

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2018 roku za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku zastosowane zostały wymogi nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 korzystając ze zmodyfikowanego retrospektywnego podejścia ich wdrożenia. Grupa zrezygnowała z przekształcania danych porównywalnych zgodnie z dopuszczalną przez standard możliwością. Prezentowane dane za okresy porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku i za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

Instrumenty finansowe – MSSF 9

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia Grupa zaklasyfikowała instrumenty kapitałowe tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu grupa zaklasyfikowała należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, środki pieniężne i ich równowartość.

Grupa zaklasyfikowała do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne dla których nie jest zastosowana rachunkowość zabezpieczeń jak również te instrumenty zabezpieczające, które podlegają wycenie przez wynik zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do kategorii zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zaklasyfikowała zobowiązania handlowe, kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych do których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające wycenia się i prezentuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych począwszy od 1 stycznia 2018 roku:

Klasa instrumentu	Zgodnie z MSR 39 klasyfikacja i wycena	Zgodnie z MSSF 9 klasyfikacja i wycena
Akcje i udziały poza podporządkowanymi	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe i pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne poza rachunkowością zabezpieczeń	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Instrumenty finansowe zabezpieczające
Środki pieniężne i ich równowartość	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Przychody z umów z klientami – MSSF 15

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz zmiany do MSSF 15 precyzujące zasady wzajemnych świadczeń wynikające z umów z klientami. Specyfika branży i stosowane w Grupie umowy z klientami nie rodzą konieczności dokonania zmiany ujęcia czy wyceny posiadanych należności czy zobowiązań wynikających z umów z klientami. Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w stosunku do wcześniej obowiązujących przepisów MSR 11 i MSR 18 jest nieistotny. Grupa ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

4. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 30 września 2018 roku

Wg stanu na 30 września 2018 roku Grupę Impexmetal tworzą 4 segmenty branżowe: aluminium, miedź, cynk i ołów, handel.

Główne spółki Grupy to:

- Segment Aluminium: Impexmetal S.A., Symonvit Ltd w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o. o., Aluminium Konin Sp. z o. o., Remal Spółka z o.o.,
- Segment Miedź: Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.,
- Segment Cynk i Ołów: Baterpol S.A., ZM SILESIA S.A., Polski Cynk Spółka z o.o. Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- Segment 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.

Grupa Kapitałowa Impexmetal według % udziału w kapitale zakładowym

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania, Brandford	handel	100,00	100,00
S & I S.A. w likwidacji, Szwajcaria, Saint-Sulpice	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
ZM SILESIA S.A., Katowice	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	100,00	100,00
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 1)	handel	100,00	100,00
Hutmen S.A., Wrocław 2)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,53	65,53
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice 3)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,50	98,09
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa 4)	działalność holdingowa	34,98	34,98
Symonvit Ltd. w likwidacji, Cypr, Nikozja	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
SPV Impexmetal Sp. z o.o., Warszawa	zarządzanie prawami własności przemysłowej	100,00	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	usługi ochrony środowiska (utylicacja odpadów)	59,97	59,97
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	80,90	80,90
Aluminium Konin Sp. z o.o., Konin	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00

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

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym Spółki za wyjątkiem WM Dziedzice S.A. gdzie udział w kapitale zakładowym wynosi 98,08%.

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki niekonsolidowane			
Brasco Inc., USA 1)	nie prowadzi działalności operacyjnej	98,05	100,00

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

Jednostki zależne pośrednio	Jednostki dominujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją				
Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	skup, przerób złomu akumulatorowego oraz produkcja i przetwórstwo ołowiu i stopów ołowiu	100,00	100,00
SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Warszawa	Eastside Capital Investment Sp. z o.o.	developerska	93,04	99,99
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	produkcja wyrobów walcowanych z miedzi i mosiądzu (od 26.09.2008 r. w likwidacji)	61,77	61,77
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Wrocław	Polski Cynk Sp. z o.o.	utyliczacja odpadów cynkonośnych	100,00	100,00
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania, Londyn	FLT France SAS, Francja	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
FLT France SAS, Francja, Sartrouville	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy, Viersen	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy, Alserio	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny, Wuxi	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
Eastside-Bis Sp. z o.o. 1)	Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	deweloperska	34,98	34,98
Metal Zinc Sp. z o.o.	ZM SILESIA S.A.	produkcja ołowiu, cynku i cyny	100,00	100,00

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

Jednostki niekonsolidowane

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

Jednostki współzależne pośrednio - konsolidowane	Jednostki współkontrolujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów/ (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	produkcja spoiw i stopów metali białych	32,77	50,00

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

Jednostki objęte konsolidacją

Alchemia S.A. 1)	Produkcja wyrobów ze stali	36,31	32,73
------------------	----------------------------	-------	-------

1) Impexmetal S.A. posiada 30,10% udziału w kapitale zakładowym, Eastside Bis Sp. z o.o. posiada 2,63% akcji Alchemia S.A., dodatkowo Alchemia S.A. posiada 9,88% akcji własnych.

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

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

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 pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o.

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka pod firmą 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.

Wykreślenie z KRS spółki Surowce Hutmen S.A. Sp. komandytowa w likwidacji

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 KRS.

Nabycie udziałów w spółce Remal Sp. z o.o.

Impexmetal S.A. nabył 7 udziałów w spółce Remal Sp. z o. o. stanowiących łącznie 1,24% kapitału zakładowego. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 80,90% udziałów w spółce.

6. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły zmiany w stosunku do wcześniej opublikowanych danych.

7. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 18 czerwca 2018 roku zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 73 884 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału zapasowego.

8. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	30/09/2018	31/12/2017	zmiana
Zobowiązania warunkowe	45 498	48 742	(3 244)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	6 120	10 838	(4 718)
- na rzecz jednostek powiązanych	5 713	10 431	(4 718)
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
z tytułu ryzyk podatkowych	39 378	37 904	1 474
- na rzecz jednostek pozostałych	39 378	37 904	1 474
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	45 498	48 742	(3 244)

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku, z tego: **(3 244)**

Zwiększenia **1 474**

- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń -
- Naliczenie odsetek od potencjalnych zobowiązań podatkowych 1 474

Zmniejszenia **(4 718)**

- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń (4 718)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń -

9. Cykliczność lub sezonowość działalności w bieżącym okresie

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

Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego.

Należy do nich zaliczyć:

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

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

10. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2018 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

W trzecim kwartale 2018 roku Impexmetal S.A. nie emitował nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 października 2018 roku Impexmetal S.A. wykupił przedterminowo od spółki zależnej S&I S.A. w likwidacji 16 sztuk obligacji imiennych serii S o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 16.000.000,00 złotych, wyemitowanych w dniu 2 stycznia 2018 roku z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze poniższych rodzajów segmentów branżowych:

- Aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd. w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Remal Sp. z o.o., Aluminium Konin Sp. z o.o.
- Miedź – Hutmen S.A., WM Dzierżycie 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 – FLT 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.

Segmenty branżowe	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2018 do 30/09/2018							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	963 455	724 886	636 497	496 494	39 175	(293 917)	2 566 590
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	933 219	724 256	595 498	277 263	36 354	-	2 566 590
3. Przychody wewnątrz GKI	30 236	630	40 999	219 231	2 821	(293 917)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	2 296	2 011	9 923	366	4 763	(1 985)	17 374
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	935 515	726 267	605 421	277 629	41 117	(1 985)	2 583 964
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	95 236	22 796	19 883	21 515	10 479	710	170 619
7. Wynik finansowy netto segmentu	86 006	12 573	17 560	16 121	8 205	14 983	155 448
8. Amortyzacja segmentu	28 889	6 386	9 755	628	3 819	(515)	48 962
dane na dzień 30/09/2018							
9. Aktywa segmentu	1 575 459	551 827	429 452	163 547	393 314	(155 021)	2 958 578
10. Zobowiązania segmentu	504 930	236 090	174 273	71 592	51 201	11 821	1 049 907

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

Segmenty geograficzne

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

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych		
Polska	1 133 025	1 136 864
Europa (poza Polską) z tego:	1 332 857	1 329 655
- Kraje UE	1 253 939	1 248 482
- Inne kraje europejskie poza UE	78 918	81 173
Pozostałe kierunki	100 708	78 530
	2 566 590	2 545 049

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie były publikowane prognozy wyników finansowych dotyczących 2018 roku.

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

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

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A. i podmioty zależne (*)	124 011 000	65,27%	124 011 000	65,27%
w tym Impexmetal S.A. (**) (***)	201 000	0,11%	201 000	0,11%
Pozostali akcjonariusze	65 989 000	34,73%	65 989 000	34,73%
Wszystkie akcje/głosy	190 000 000	100,00%	190 000 000	100,00%

(*) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 25.07.2018 roku posiadał 124.011.000 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 65,2689 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 65,2689% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

(**) Impexmetal S.A. na dzień zawiadomienia przekazanego przez Boryszew S.A. w dniu 25.07.2018 roku posiadał 201.000 sztuk akcji własnych stanowiących 0,1057% udziału w kapitale zakładowym i uprawniające do 0,1057% głosów na Walnym Zgromadzeniu

(***) Impexmetal S.A. na dzień przekazania raportu posiada 600.000 sztuk akcji własnych stanowiących 0,3158% udziału w kapitale zakładowym i uprawniające do 0,3158% głosów na Walnym Zgromadzeniu

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

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

Zgodnie z ostatnim zawiadomieniem podmiotu dominującego Spółki Boryszew S.A. z dnia 25 lipca 2018 roku:

Boryszew S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Impexmetal S.A. i SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 124.011.000 akcji Impexmetal S.A., stanowiących 65,2689% kapitału zakładowego i uprawniających do 124.011.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 65,2689% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew S.A. – 116.530.968 akcji Impexmetal S.A., uprawniające do 113.530.968 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61.3321% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A. – 201.000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 201.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 0,1057% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. – 7.279.032 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 7.279.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 3,8311% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

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

Zarząd Impexmetal S.A.

W okresie od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

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

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. odwołała Pana Jana Woźniaka z funkcji Członka Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 7 listopada 2018 roku, podjęła decyzję o powołaniu Pana Piotra Szeligi na Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. Pani Małgorzata Iwanejko pozostaje w składzie Zarządu pełniąc począwszy od dnia 7 listopada 2018 roku funkcję Członka Zarządu Spółki.

Na dzień przekazania raportu Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonuje w składzie:
Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Pani Małgorzata Iwanejko – Członek Zarządu.

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień przez Zarząd Spółki.

Zarząd Impexmetal S.A.	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2018	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Małgorzata Iwanejko	20 000	-	20 000

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A.

W okresie od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

W związku z powołaniem w dniu 7 listopada 2018 roku Pana Piotra Szeligi do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Impexmetal S.A., Pan Piotr Szeliga złożył rezygnację z pełnienia obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Karina Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Damian Pakulski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Błaszczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Janusz Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia przekazania raportu za I półrocze 2018 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie nabywały i nie zbywały akcji Impexmetal S.A.

Uprawnienia do akcji

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały uprawnień do akcji Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego jak również na dzień publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2018 roku.

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

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 prowadzone 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.

Postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA 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 SILESIA 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 SILESIA 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, Hutmen S.A. złożył odwołania od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.
3. HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2012 roku w kwocie 1,1 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 odliczenia naliczonego podatku VAT.

W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył skargę do WSA na negatywną decyzję Izby Skarbowej. Jednocześnie spółka zapłaciła zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1,7 mln zł.

4. Baterpol Recycler Sp. z o.o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 8 czerwca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres III-VI 2016 roku w kwocie 3,00 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 116 tys. zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 12.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu.

Dodatkowo wobec Baterpol Recycler Sp. z o.o., trwa postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Celno-Skarbowy we Wrocławiu dotyczące rozliczeń podatku od towarów i usług za okres od lipca do września 2016 roku, w dniu 12.10.2018 roku spółka otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych. Ewentualna niekorzystna decyzja w w/w zakresie może opiewać na kwotę 2,8 mln zł.

W dniu 26.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu dokonał zajęcia rachunków bankowych Baterpol Recycler Sp. z o.o. na łączną kwotę 2,1 mln zł tytułem zabezpieczenia egzekucji zobowiązań podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc III 2017 oraz VII-XII 2017 r.

5. Baterpol S.A. jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT - kontrolowany okres lipiec 2013 – grudzień 2015. Kontrola prowadzona przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. Z Uwagi na brak podsumowania w protokole i jego obszerność spółka analizuje jeszcze zapisy protokołu i szacuje potencjalne zobowiązanie w myśl jego zapisów.

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. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.

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 wg 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.

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na opisane powyżej ryzyka na dzień bilansowy wynosi 65,9 mln złotych (ryzyko duże). Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 39,3 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie). 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.

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

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

Transakcje o charakterze niehandlowym pomiędzy podmiotami powiązаныmi zawarte w III kwartale 2018 roku:

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

W dniu 2 lipca 2018 roku WM Dziedzice S.A. objęła 16 sztuk obligacji imiennych serii A22 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 16.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastępują 16 sztuk obligacji imiennych serii A7 o nominale 1.000.000 złotych każda i łącznej wartości 16.000.000 złotych, objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

Przedterminowy wykup obligacji wyemitowanych przez Boryszew S.A.

W dniu 29 października 2018 roku Boryszew S.A. dokonała przedterminowego wykupu w celu umorzenia od WM Dziedzice S.A. 14 sztuk obligacji imiennych serii A1, wyemitowanych w dniu 29 lipca 2016 roku, o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 14.000.000 złotych, powiększoną o należne odsetki.

Obligacje emitowane przez SPV Boryszew 3 sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2018 roku Hutmen S.A. objęła 6 sztuk obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 6.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku.

Przedmiotowe obligacje zastępują 6 sztuk obligacji imiennych serii K o nominale 1.000.000 złotych każda i łącznej wartości 6.000.000 złotych, objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

W dniu 2 lipca 2018 roku WM Dziedzice S.A. objęła 20 sztuk obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 20.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku.

Przedmiotowe obligacje zastępują 20 sztuk obligacji imiennych serii L o nominale 1.000.000 złotych każda i łącznej wartości 20.000.000 złotych objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

W dniu 2 lipca 2018 roku (zgodnie z terminem wymagalności) SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. wykupiła od Baterpol S.A. 8 sztuk obligacji imiennych serii J o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 8.000.000 złotych, powiększoną o należne odsetki.

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

W dniu 2 lipca 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 8.500.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielone przez Metal Zinc Sp. z o. o.

W dniu 28 września 2018 roku Metal Zinc Sp. z o. o. udzieliła pożyczki spółce ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach w kwocie 19.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

W dniu 1 października 2018 roku Hutmen S.A. objął 7 sztuk obligacji imiennych serii A23 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 7.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 września 2019 roku.

Przedmiotowe obligacje zastępują 7 sztuk obligacji imiennych serii A9 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości 7.000.000 złotych, objętych w dniu 2 października 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

W dniu 1 października 2018 roku Polski Cynk Sp. z o.o. objęła 3 sztuki obligacji imiennych serii C1 o wartości nominalnej 500.000,00 EUR każda, za łączną kwotę 1.500.000,00 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 września 2020 roku.

Przedmiotowe obligacje zastępują 3 sztuki obligacji imiennych serii BE o nominale 500.000,00 EUR każda i łącznej wartości 1.500.000,00 EUR, objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie.

W dniu 16 października 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. objęła 2 sztuki obligacji imiennych serii A25 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 2.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 18 października 2018 roku Polski Cynk Spółka z o.o. nabyła 9 sztuk obligacji imiennych serii A26 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 9.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 września 2020 roku.

W dniu 18 października 2018 roku WM Dziedzice S.A. nabyła 6 sztuk obligacji imiennych serii A27 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 6.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku.

W dniu 29 października 2018 roku Hutmen S.A. objął 15 sztuk obligacji imiennych serii A28 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 15.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 31 października 2018 roku Hutmen S.A. objął 2 sztuki obligacji imiennych serii A29 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 2.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2019 roku.

Obligacje emitowane przez SPV Boryszew 3 sp. z o.o.

W dniu 31 października 2018 roku Hutmen S.A. objęła 20 sztuk obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 20.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2019 roku.

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

W dniu 23 października 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 14.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

W dniu 29 października 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 13.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

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

Według stanu na dzień 30 września 2018 roku Spółka nie udzielała jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej poręczeń kredytu, pożyczki oraz nie udzielała gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

Na dzień 30 września 2018 roku łączna wartość udzielonych poręczeń na rzecz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Impexmetal wynosiła 6 120 tys. zł.

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

Czynniki mające wpływ na wyniki uzyskane w III kwartałach 2018 roku:

Ogólna sytuacja makroekonomiczna

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne, w pierwszych III kwartałach 2018 roku były mniej optymistyczne w stosunku do nastrojów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Średnie wartości wskaźnika PMI, określającego poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej (strefa euro, Niemcy, Polska) były na znacznie niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

PMI	3Q 2018	3Q 2017
UE	53,2	58,1
Polska	51,4	53,7
Niemcy	53,7	60,6

Wskaźnik PMI dla Niemiec i dla UE, osiągnął odpowiednio poziom 53,7 pkt i 53,2 pkt co jest najniższym odczytem od około 2 lat (w analogicznym okresie roku poprzedniego odczyty były na poziomach 60,6 pkt dla Niemiec i 58,1 pkt dla UE).

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI jest na poziomie również niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego oraz blisko poziomu 50 oznaczającego granicę kryzysu tj. 51,4 pkt (przy odczycie 53,7 pkt. w III kwartale 2017 roku).

Prognoza wzrostu PKB Polski	2018	2019
NBP	4,6%	3,8%
Bank Światowy	4,7%	3,9%
Komisja Europejska	4,6%	3,7%

Komisja Europejska wg. swoich prognoz z lipca 2018 podwyższyła prognozę tegorocznego wzrostu PKB Polski o 0,3 pkt proc. (wobec szacunków podanych w maju bieżącego roku) do poziomu 4,6 proc., natomiast prognoza na 2019 r. pozostała na poziomie zaprezentowanym w maju z przewidywanym wzrostem PKB sięgającym 3,7 proc.) i jest na poziomie tożsamym do projekcji podanej przez NBP w lipcu 2018, która pokazuje wzrost PKB dla Polski na poziomie 4,6% w 2018 roku.

Jednocześnie prognozy Banku Światowego z października 2018 podwyższają wzrost PKB Polski w stosunku do tych opublikowanych wcześniej w kwietniu 2018. Według Banku Światowego prognoza wzrostu poziomu PKB w Polsce w 2018 roku została podwyższona do poziomu 4,7% (z 4,2% zgodnie z poprzednią prognozą).

Ceny podstawowych surowców oraz kursy walut

Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną przede wszystkim w branży metali nieżelaznych, co czyni je wrażliwymi na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Gieldzie Metali (LME). Stosowana w Grupie Kapitałowej polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut znacząco ogranicza to ryzyko. Jednak poziom przychodów jak również kapitał pracujący pozostają wrażliwe na zmienność notowań tych wyżej wymienionych parametrów.

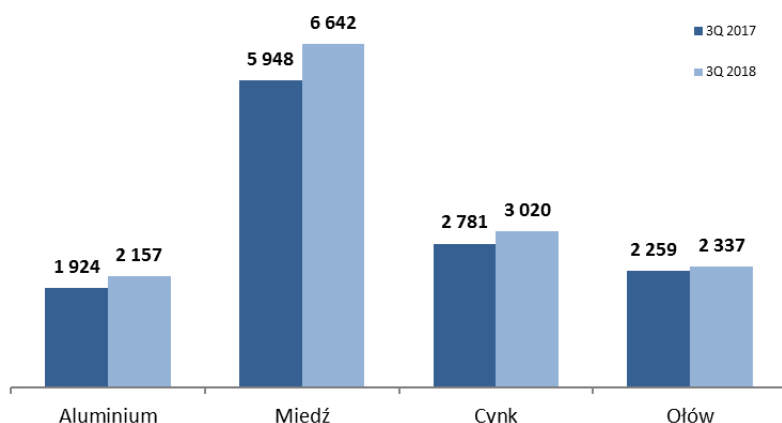
W omawianym okresie znacząco wzrosły średnie ceny wszystkich czterech podstawowych metali (w USD), tj. aluminium i miedzi (o 12%), cynku (o 9%) oraz ołowiu (o 3%).

Natomiast ceny metali wyrażone w polskich złotych wzrosły odpowiednio o 4% (aluminium i miedź), 1% (cynk), natomiast dla ołowiu spadły o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co jest konsekwencją zmian relacji na parze dolara amerykańskiego i polski złoty.

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

Kolejnym ważnym wskaźnikiem dla GK są uzyskiwane premie sprzedażowe, których wysokość jest uzależniona od asortymentu sprzedaży w danym miesiącu i od bieżących potrzeb zakupowych. W przypadku większości spółek GK (oprócz Impexmetal S.A.) premie bazowe w sprzedaży są wyższe niż w 2017 roku.

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

Średnie ceny podstawowych surowców [USD]


	3Q 2018	3Q 2017	% zmiana
Aluminium [USD]	2 157	1 924	12%
Miedź [USD]	6 642	5 948	12%
Cynk [USD]	3 020	2 781	9%
Ołów [USD]	2 337	2 259	3%

EUR/PLN	4,25	4,27	-0,4%
USD/PLN	3,56	3,84	-7,3%
EUR/USD	1,19	1,11	7,5%

	3Q 2018	3Q 2017	% zmiana
Aluminium [PLN]	7 678	7 388	4%
Miedź [PLN]	23 639	22 838	4%
Cynk [PLN]	10 750	10 677	1%
Ołów [PLN]	8 317	8 674	-4%

Źródło: notowania dzienne LME i NBP

Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na przychody Grupy, które w istotnej mierze zależą również od poziomu notowań metali, stanowiących główny składnik ceny produktów. W omawianym okresie dolar osłabił się w stosunku do złotego o 7,3%, co miało także wpływ na notowania podstawowych metali wyrażone w PLN oraz na rentowność sprzedaży z tego tytułu.

Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na dominację marż przerobowych wyrażonych w tej walucie, oraz z uwagi na wysoki udział sprzedaży eksportowej (około 56%), głównie do strefy euro. W omawianym okresie średnie notowania euro spadły o 0,4% w stosunku do polskiego złotego.

Kurs EUR/USD kształtował się na poziomie 1,19 po III kwartałach 2018 tj. o około 7,5% wyżej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Nieznaczne osłabienie euro do złotego miało negatywny wpływ na wyniki Grupy, zwłaszcza w aspekcie uzyskiwanych marż handlowych.

Przychody ze sprzedaży/popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal po III kwartałach 2018 roku wyniosły 2.566,6 mln zł i były o 0,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost przychodów wynika również ze zmiany wolumenów sprzedaży grupy, które wzrosły o 1,0% i osiągnęły poziom 176,8 tys. ton.

Wzrost wolumenów sprzedaży dotyczył następujących spółek produkcyjnych Grupy: Baterpol S.A., Impexmetal S.A. (Aluminium Konin) oraz Hutmen S.A. Spadek wolumenów odnotowano natomiast w obu zakładach produkcyjnych ZM SILESIA S.A. oraz w WM Dziedzice S.A.

Najwyższy wzrost wolumenów sprzedaży dotyczył Baterpol S.A. i wyniósł 7,9 tys. ton (tj. 27,8%) co było przede wszystkim związane ze zmianą sytuacji na rynku złomu akumulatorowego - wzmożona podaż umożliwiła zintensyfikowane zakupy surowca i tym samym wpływała na zwiększoną sprzedaż zakładu.

W przypadku zakładu Aluminium Konin wzrost sprzedaży wyniósł 2,5 tys. ton (tj. 3,4%) głównie dzięki zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

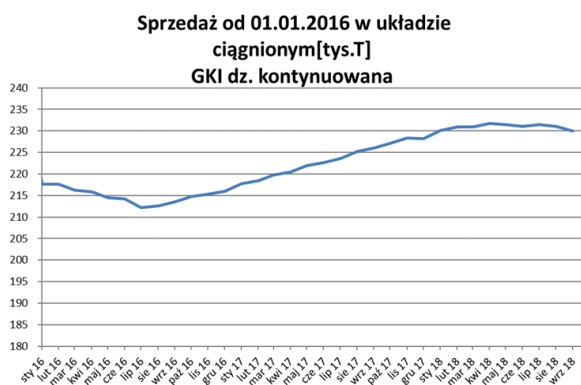
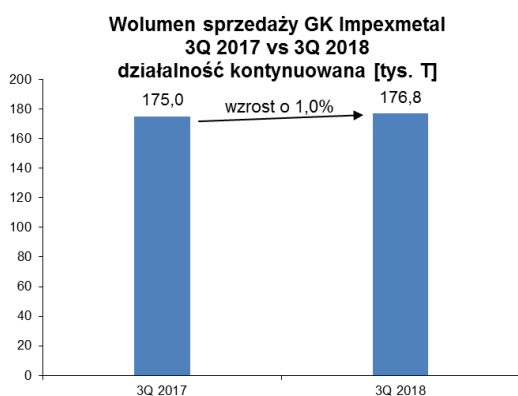
W Hutmen S.A. wzrost wyniósł 0,2 tys. ton (tj. 2,7%) było to powiązane ze wzrostem sprzedaży w asortymencie drutów, prętów, profili i rur z miedzi.

Przychody ze sprzedaży [w mPLN] 3Q 2018 3Q 2017 różnica

	3Q 2018	3Q 2017	różnica
Segment Aluminium	963,5	890,8	72,7
Segment Miedź	724,9	745,3	-20,4
Segment Cynku i Ołowiu	636,5	731,9	-95,4
Segment Handel	496,5	442,4	54,1

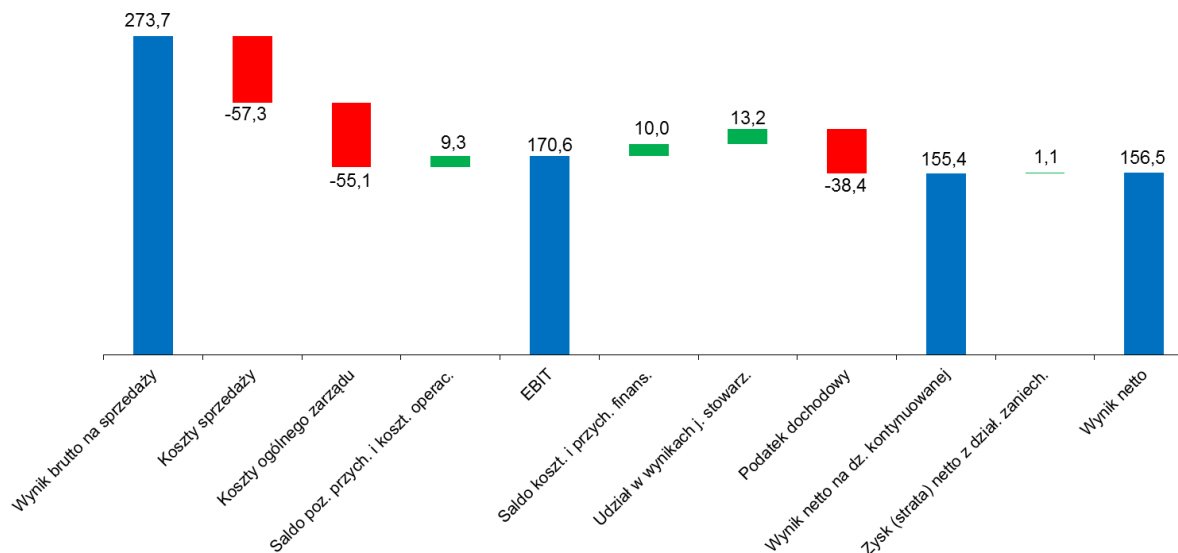
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton] 3Q 2018 3Q 2017 różnica

	3Q 2018	3Q 2017	różnica
Segment Aluminium	75,4	72,8	2,3
Segment Miedź	35,6	37,5	-1,9
Segment Cynku i Ołowiu	65,9	64,7	1,2



Osiągnięte wyniki

Na poniższym wykresie przedstawiono poszczególne pozycje rachunku wyników po III kwartałach 2018 roku:

Rachunek wyników GKI po 3Q 2018 [mln PLN]

Wynik brutto na sprzedaży za III kwartały 2018 roku wyniósł 273,7 mln zł i był wyższy o 17,8 mln zł od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawa wyników Grupy nastąpiła we wszystkich segmentach działalności Grupy za wyjątkiem segmentu cynk i ołów. Szczegółowe przyczyny wzrostu wyników opisane są poniżej w omówieniu wyników operacyjnych.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 10,7% wobec 10,1% za III kwartały 2017 roku. Generalnie poprawa rentowności brutto wynika ze wzrostu jednostkowych premii sprzedażowych w większości segmentów Grupy oraz wyższych wolumenów sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Pomimo wzrostów wolumenów i przychodów ze sprzedaży koszty sprzedaży były o 1,1 mln zł tj. 1,8% niższe do porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Koszty ogólnego zarządu były o 1,3 mln zł tj. 2,2% niższe niż po III kwartałach 2017 roku. Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 9,3 mln zł i było niższe o 6,0 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Spadek salda pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych był przede wszystkim następstwem ujęcia w pozostałych kosztach nieaktywowanych kosztów związanych z realizacją prac rozwojowych w ZM Silesia S.A. na kwotę 4,6 mln zł.

Po III kwartałach 2018 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 170,6 mln zł, wobec 156,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

EBIT [w mPLN]	3Q 2018	3Q 2017	Różnica
Segment Aluminium	95,2	85,3	9,9
Segment Miedź	22,8	18,0	4,8
Segment Cynku i Ołowiu	19,9	26,7	-6,8
Segment Handel	21,5	19,3	2,2

Poziom wyników operacyjnych po III kwartałach 2018 roku w poszczególnych segmentach kształtował się następująco:

- w Segmencie Aluminium – poprawa wyników była efektem wyższej sprzedaży większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.
- w Segmencie Miedzi – za wzrost wyników operacyjnych odpowiadają WM Dzierżycie S.A i Hutmen S.A., które osiągnęły lepsze wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spółka WM Dziedzice S.A. pomimo wolumenów sprzedaży na niższym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągnęła wyższe jednostkowe marże przerobowe praktycznie we wszystkich grupach produktowych oprócz krążków i kluczy.

Druga spółka segmentu Hutmen S.A. również zanotowała lepsze wyniki głównie ze względu na wyższe średnie marże przerobowe na większości z oferowanych asortymentów (oprócz asortymentu drutów, prętów i profili z miedzi) oraz nieznacznie wyższych wolumenów sprzedaży.

- w Segmencie Cynku i Ołowiu – do spadku wyników segmentu przyczynił się głównie podmiot ZM Silesia S.A. (w obu zakładach produkcyjnych). Natomiast Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Spadek wyników ZM SILESIA S.A. O./Katowice to efekt spadku wolumenów sprzedaży w szczególności wszystkich asortymentów blach oraz jednostkowych marż przerobowych dla asortymentów o wyższym stopniu przetworzenia głównie na asortymencie blach czarnych i patynowanych.

Natomiast spadek wyników ZM SILESIA S.A. O./Oława to efekt istotnego spadku wolumenów sprzedaży (dotyczy bieli cynkowej w związku opóźnieniem startu jej produkcji), oraz wyższego kosztu jej zakupu z zewnątrz na własne potrzeby produkcyjne.

Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki, przede wszystkim na skutek znacznie wyższych wolumenów sprzedaży, istotnie niższych cen skupowanego i zużywanego surowca z uwagi na wyższą podaż złomu (w tym głównie złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu).

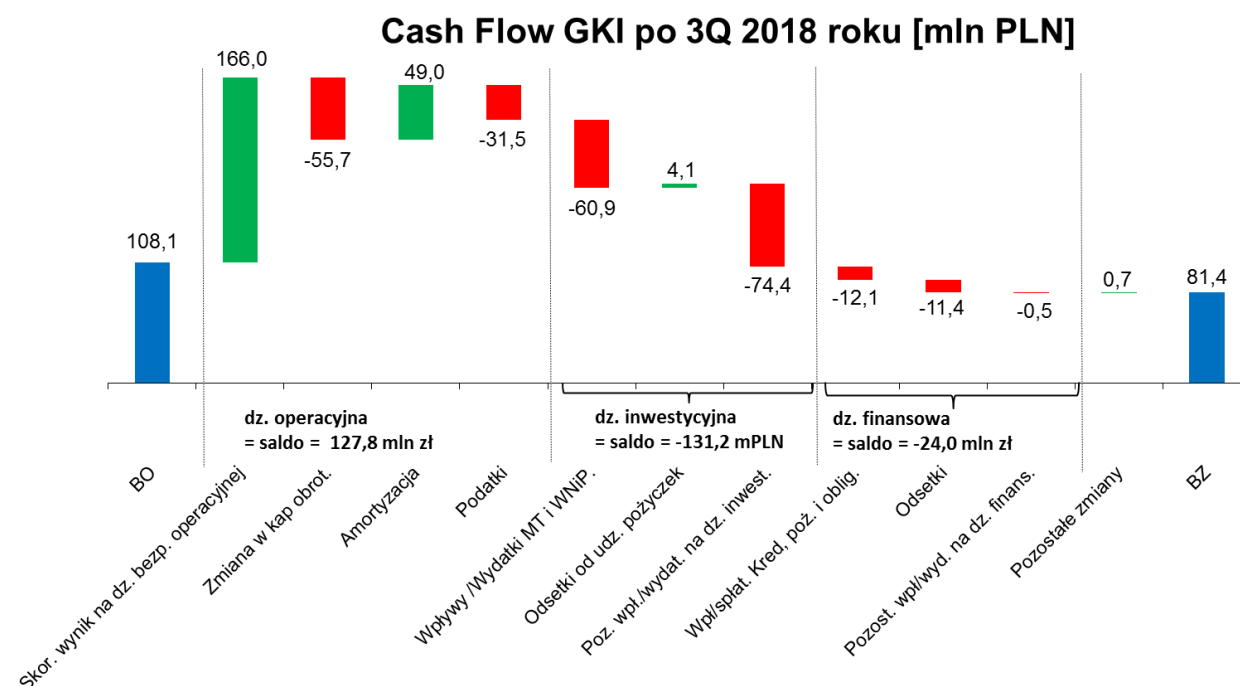
- w Segmencie Handel – na wyższy wynik segmentu wpływ miała wyższa sprzedaż przez praktycznie wszystkie podmioty Grupy FŁT (oprócz FLT France) w tym największy w FŁT Polska Sp. z o.o., FŁT&Metals S.r.l, oraz FLT Walzlager GmbH.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło +10,0 mln zł i było wyższe o 16,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Główne przyczyny to: wyższy wynik na zabezpieczeniach ryzyka cen i walut z wpływem na odchylenie plus 9,0 mln zł, odwrócenie odpisów aktualizujących udziałów i akcji spółki stowarzyszonej Alchemia S.A. z wpływem na odchylenie plus 10,8 mln zł, które częściowo skompensowane zostały poprzez niższy wynik na różnicach kursowych z ujemnym wpływem w wysokości 1,1 mln zł.

Udział w skonsolidowanym wyniku jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. wyniósł 13,2 mln zł.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 155,4 mln zł i był o 31,1 mln zł wyższy od wyniku za III kwartał 2017 roku.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej (dot. HMN Szopienice SA w likwidacji) w wysokości 1,1 mln zł (względem zysku 0,6 mln rok wcześniej), wynik po III kwartałach 2018 roku był wyższy o 31,6 mln zł od wyniku za analogiczny okres 2017 roku i wyniósł 156,5 mln zł.



Po III kwartałach 2018 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej, które zostały przeznaczone na realizację inwestycji i obsługę zadłużenia zewnętrznego.

Główny wpływ na niższy poziom przepływów z działalności operacyjnej miało nominalne zwiększenie zaangażowania w kapitał pracujący, przede wszystkim w zakresie należności handlowych, co było pochodną zwiększonej sprzedaży oraz kształtowaniem się kursów metali.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie z poniesionych wydatków inwestycyjnych (60,9 mln zł), pozostałych wpływów/wydatków inwestycyjnych (74,4 mln zł), w tym głównie na nabycie obligacji i akcji spółek powiązanych, które zostały częściowo skompensowane wpływami z odsetek od udzielonych pożyczek w wysokości 4,1 mln zł.

Najważniejsze inwestycje w majątek trwały dotyczyły Impexmetal S.A. (41,5 mln zł). Inwestycje związane były z realizacją I etapu rozbudowy mocy produkcyjnych zakładu.

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

Po III kwartałach 2018 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Impexmetal wyniosło 395,7 mln zł i było wyższe o 30,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku.

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

W omawianym okresie wystąpiło jedno zdarzenie nietypowe, mające wpływ na wyniki tj. odwrócenie odpisu aktualizującego wartość akcji spółki stowarzyszonej Alchemia S.A. z wpływem na wynik plus 10,8 mln zł.

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

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

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy). Sytuacja na rynku cechuje się wysoką zmiennością i nie da się jednoznacznie przewidzieć sytuacji w przyszłości,
- możliwość eskalacji wojny handlowej na linii USA – Chiny,
- ewentualność nałożenia kolejnych sankcji przez rząd USA na podmioty działające na rynku surowcowym, w tym rosyjskie (przypadek spółki Rusal),
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej, kosztów surowców, w tym w szczególności ceny złomów oraz wysokości premii do metali,
- koszt nośników energetycznych w związku zapowiedzią znacznych podwyżek ich cen mających duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali – przewidywana konsumpcja mediów energetycznych w Grupie Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku wyniesie: w przypadku energii elektrycznej – ok. 224 tys. MWh, a gazu ziemnego – ok. 13,2 mln m³.

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

- skuteczność działań obniżających koszty stałe, które zapewnią wzrost rentowności Grupy,
- skuteczność działań obniżających koszty zmienne, w tym m.in. nakierowanych na konsolidację zakupów surowców w ramach Grupy Kapitałowej,
- zwiększenie efektywności operacyjnej (wykorzystanie mocy produkcyjnych, zarządzania poziomem odpadów, optymalizacji wskaźników zużycia),
- sposób i tempo zagospodarowania aktywów nieoperacyjnych (głównie grunty).

23. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku	Stan na 01.01.2018	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	63 588	-	-	(546)	-	63 042
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	208	-	-	-	-	208
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	34 281	260	(817)	(2 240)	176	31 660
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	271	-	-	-	6	277
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	28 922	-	(11 781)	-	-	17 141
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 166	115	(300)	(1 121)	30	8 890
Razem	137 436	375	(12 898)	(3 907)	212	121 218

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	rezerwa na odpisy pośmiertne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	rezerwa na premie, benefity i pozostałe świadczenia	Ogółem
Stan na 01/01/2018	538	6 552	148	3 891	4 459	15 588
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	141	-	(432)	2 411	2 120
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(142)	-	-	-	(142)
Wyłacone świadczenia	-	(560)	-	-	(3 820)	(4 380)
Stan na 30/09/2018, z tego:	538	5 991	148	3 459	3 050	13 186
Długoterminowe	373	5 148	133	-	-	5 654
Krótkoterminowe	165	843	15	3 459	3 050	7 532

Rezerwy pozostałe	Stan na 01.01.2018	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.09.2018
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwa na rekultywację terenów	2 855	2 568	-	(116)	-	5 307
Rezerwy na postępowanie sądowe	372	150	-	(337)	-	185
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	317	166	-	(74)	2	411
Rezerwa na ryzyka podatkowe	65 036	2 492	-	(1 698)	-	65 830
Pozostałe rezerwy	22	24	-	(40)	-	6
Razem, z tego:	69 285	5 400	-	(2 265)	2	72 422
Długoterminowe	3 421	-	-	-	346	3 767
Krótkoterminowe	65 864	5 400	-	(2 265)	(344)	68 655

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 039	28 415
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(22 374)	(25 676)

Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2 665	2 739
--------------	--------------

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 246	102 478
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(22 374)	(25 676)

Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

70 872	76 802
---------------	---------------

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku nie było istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów trwałych dotyczących działalności kontynuowanej. Wydatki na aktywa trwałe dotyczą przede wszystkim inwestycji odtworzeniowych w Spółkach Grupy jak również zapłaconych zaliczek w kwocie 17 mln złotych na przyszłe inwestycje. Największe wydatki na inwestycje poczyniono w spółce Impexmetal S.A. (41,5 mln zł) oraz w spółce Baterpol S.A. (7,9 mln zł).

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

Na dzień 30.09.2018 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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.

29. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

30. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Na dzień 30.09.2018 roku nie wystąpiły okoliczności, które wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych, zobowiązań finansowych.

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miała miejsca sytuacja naruszenia kowenantów dotyczących umów kredytowych na poziomie Jednostki Dominującej. W jednej ze spółek zależnych wystąpiła sytuacja naruszenia warunków umów kredytowych, przede wszystkim w związku z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania podatkowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższa okoliczność nie wpływa na umowy finansowe Jednostki Dominującej oraz innych spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej. Spółka w której wystąpiło naruszenie podjęła działania mające na celu uzgodnienie z instytucjami finansującymi zasad dalszej współpracy w oparciu o zawarte umowy kredytowe.

32. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2018	31/12/2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	67 438	123 110	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	15 544	27 105	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	8 266	6 645	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	1 624	6 329	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	6 013	14 387	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe odsetkowe	178	-	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	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2018	31/12/2017	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	1 890	1 890	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	304 493	259 185	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	420 288	298 396	Poziom 2
Udzielone pożyczki	155 480	147 925	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 826	107 507	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	462 722	463 634	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	348 177	294 299	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 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, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

33. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych dotycząca zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

34. Transakcje ze stronami powiązanimi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi 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 powiązanimi

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

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2018	2 858	33 247	5 367	443	16 087	5 097	271 396	-
3Q 2017	230	29 362	3 659	-	1 183	3 985	197 074	8 064

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2018	2 656	124	2 678	-	655	69	129 074	-
3Q 2017	-	33	2 788	-	352	71	142 987	-

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

Jednostki zależne i współzależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe i dywidendy	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2018	293 923	293 515	63 780	3 815	100 450	98 200	48 422	48 422
3Q 2017	287 541	286 215	4 384	3 026	75 630	75 366	62 746	62 722

Jednostki stowarzyszone:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2018	510	-	-	-	67	-	-	-
3Q 2017	475	-	-	-	66	-	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
3Q 2018	20	3 297	1 544	-	1 187	335	59 388	-
3Q 2017	320	5 294	1 716	-	619	259	57 580	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące nie wystąpiły.

35. Dodatkowe informacje

Impexmetal S.A.

Umorzenie akcji własnych Impexmetal S.A.

W dniu 19 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 10.000.000 sztuk akcji własnych.

W dniu 6 marca 2018 roku sąd rejestrowy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 80.000.000,00 złotych do kwoty 76.000.000,00 złotych poprzez umorzenie 10.000.000 akcji własnych Impexmetal S.A.

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję o wycofaniu w dniu 9 maja 2018 roku z depozytu 10.000.000 sztuk akcji Impexmetal S.A. w związku z ich umorzeniem.

Nabycie akcji własnych Impexmetal S.A.

Na dzień 30 września 2018 roku Impexmetal SA posiadała 565.335 akcji własnych, stanowiących 0,2975% kapitału zakładowego oraz 0,2975% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka nabyła 34.665 akcji własnych stanowiących 0,0182% kapitału zakładowego oraz 0,0182% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień publikacji raportu Impexmetal S.A. posiada 600.000 akcji własnych, uprawniających do 600.000 głosów na WZ Spółki, co stanowi 0,3158% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY

RAPORT KWARTALNY

Impexmetal S.A.

za III kwartał 2018 roku

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	908 612	837 326
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 767	26 937
Przychody ze sprzedaży ogółem	936 379	864 263
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	782 689	724 933
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 786	30 333
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	812 475	755 266
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	123 904	108 997
Koszty sprzedaży	27 298	26 189
Koszty ogólnego zarządu	18 711	18 645
Pozostałe przychody operacyjne (*)	43 564	25 649
Pozostałe koszty operacyjne	127	398
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	121 332	89 414
Przychody finansowe (**)	40 204	99 267
Koszty finansowe (***)	30 140	97 506
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	131 396	91 175
Podatek dochodowy	20 091	13 358
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	111 305	77 817
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	111 305	77 817
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,59	0,41

(*) W tym przychody z tytułu dywidend w okresie zakończonym 30.09.2018 r. 41 340 tys. zł oraz 23 079 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2017 r.

(**) W tym działalność brokerska w okresie zakończonym 30.09.2018 roku 25 909 tys. zł oraz aktualizacja odpisu z tytułu utraty wartości akcji 10 836 tys. zł i odpowiednio w 2017 roku działalność brokerska 91 763 tys. zł.

(***) W tym działalność brokerska w okresie zakończonym 30.09.2018 roku 25 873 tys. zł i odpowiednio w 2017 roku 91 703 tys. zł.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Zysk (strata) netto	111 305	77 817
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	1 394	746
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 819	783
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(425)	(37)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(46 484)	21 516
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(57 388)	26 562
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	10 904	(5 046)
Dochody ujęte w kapitale netto	(45 090)	22 262
Całkowite dochody ogółem	66 215	100 079

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2018	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	303 422	277 875
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 606	8 072
Przychody ze sprzedaży ogółem	312 028	285 947
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	260 656	240 589
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 560	8 946
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	270 216	249 535
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	41 812	36 412
Koszty sprzedaży	9 396	8 511
Koszty ogólnego zarządu	6 753	7 037
Pozostałe przychody operacyjne (*)	13 169	507
Pozostałe koszty operacyjne	47	347
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 785	21 024
Przychody finansowe (**)	22 597	20 397
Koszty finansowe (***)	8 463	21 274
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	52 919	20 147
Podatek dochodowy	9 855	3 949
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	43 064	16 198
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	43 064	16 198
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,23	0,09

(*) W tym przychody z tytułu dywidend w okresie zakończonym 30.09.2018 r. 12 473 tys. zł.

(**) W tym działalność brokerska w okresie zakończonym 30.09.2018 roku 10 637 tys. zł oraz aktualizacja odpisu z tytułu utraty wartości akcji 10 836 tys. zł i odpowiednio w 2017 roku – działalność brokerska - 19 435 tys. zł.

(***) W tym działalność brokerska w okresie zakończonym 30.09.2018 roku 10 629 tys. zł oraz korekta odpisu z tytułu utraty wartości akcji (3 612) tys. zł i odpowiednio w 2017 roku: działalność brokerska 19 419 tys. zł

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2018	za 3 miesiące zakończone 30/09/2017
Zysk (strata) netto	43 064	16 198
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	8 106	(17 797)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	9 835	(22 486)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(1 729)	4 689
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	(14 162)	(14 920)
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(17 484)	(18 420)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	3 322	3 500
Dochody ujęte w kapitale netto	(6 056)	(32 717)
Całkowite dochody ogółem	37 008	(16 519)

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


SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	353 742	341 111
Nieruchomości inwestycyjne	5 062	5 062
Wartości niematerialne	1 936	2 297
Wartość firmy	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	615 752	602 681
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	69 215	124 870
Pożyczki długoterminowe	106 756	106 756
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	299	72
	<hr/>	<hr/>
Aktywa trwałe razem	1 154 884	1 184 971
	<hr/>	<hr/>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	294 666	218 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	194 394	107 339
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	48 710	41 464
Pochodne instrumenty finansowe	20 780	32 167
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa	2 621	1 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 440	2 231
	<hr/>	<hr/>
Aktywa obrotowe razem	564 611	403 240
	<hr/>	<hr/>
AKTYWA RAZEM	1 719 495	1 588 211
	<hr/>	<hr/>



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2018	31/12/2017
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(2 226)	(34 690)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	10 112	8 718
Kapitał z tytułu aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży	(26 495)	19 989
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	30	30
Zyski zatrzymane, w tym:	1 116 672	1 035 084
Kapitał rezerwowy	500 000	125 867
Zysk netto roku bieżącego	111 305	73 884
Kapitał własny razem	1 216 597	1 152 368
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	124 782	135 889
Dłużne papiery wartościowe	-	16 000
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 092	2 092
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 413	53 223
Pozostałe zobowiązania	353	315
Pozostałe pasywa	1 565	227
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	174 205	207 746
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	209 854	145 648
Pożyczki i kredyty bankowe	81 204	38 659
Pochodne instrumenty finansowe	6 502	20 978
Dłużne papiery wartościowe	16 000	7 000
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 560	11 582
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 472	1 369
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	891	2 796
Pozostałe pasywa	1 210	65
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	328 693	228 097
Zobowiązania razem	502 898	435 843
PASYWA RAZEM	1 719 495	1 588 211

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2018 r.	94 661	(34 690)	28 576	8 718	19 989	30	1 035 084	1 152 368
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2018 r.	-	-	-	1 394	(46 484)	-	111 305	66 215
Skup akcji własnych	-	(1 986)	-	-	-	-	-	(1 986)
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	(29 717)	-
Stan na 30 września 2018 r.	89 928	(2 226)	28 576	10 112	(26 495)	30	1 116 672	1 216 597
	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017 r.	94 661	(25 960)	28 576	(2 592)	6 908	296	961 200	1 063 089
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2017 r.	-	-	-	11 310	13 081	(266)	73 884	98 009
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	(8 730)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	94 661	(34 690)	28 576	8 718	19 989	30	1 035 084	1 152 368
	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017 r.	94 661	(25 960)	28 576	(2 592)	6 908	296	961 200	1 063 089
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2017 r.	-	-	-	746	21 516	-	77 817	100 079
Skup akcji własnych	-	(8 730)	-	-	-	-	-	(8 730)
Stan na 30 września 2017 r.	94 661	(34 690)	28 576	(1 846)	28 424	296	1 039 017	1 154 438

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 565 335 szt. na dzień 30.09.2018 r. i 10 060 000 szt. na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 30.06.2017 r.

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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	131 396	91 175
Amortyzacja	28 443	26 177
Zysk/Strata na działalności finansowej	4 414	(1 430)
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(41 340)	(23 079)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(15 420)	(6 782)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(67 808)	(61 796)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(76 558)	3 313
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	80 679	37 086
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	4 974	3 046
Pozostałe pozycje	(1 270)	(1 771)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	47 510	65 939
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(17 444)	(11 431)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 066	54 508
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	830	1 015
Zbycie jednostki zależnej	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	8 876
Dywidendy otrzymane	22 074	20 750
Zbycie obligacji	-	-
Splata udzielonych pożyczek	3 185	10 117
Odsetki otrzymane	1 958	2 609
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(41 489)	(38 076)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(2 236)	(1 397)
Nabycie aktywów finansowych	(8 988)	-
Udzielone pożyczki	(8 500)	(20 050)
Inne wydatki inwestycyjne	(15 000)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 166)	(16 156)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	42 526	61 800
Otrzymane dotacje i zaliczki	3 330	-
Wydatki		
Nabycie akcji własnych	(1 986)	(8 730)
Splata kredytów i pożyczek	(11 539)	(84 048)
Wykup obligacji własnych	(7 000)	(5 000)
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego	(196)	(159)
Odsetki zapłacone	(4 006)	(5 484)
Zwrot niewykorzystanej zaliczki	(1 820)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 309	(41 621)
Przepływy pieniężne netto razem	1 209	(3 269)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 209	(3 269)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 231	3 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 440	292
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 004	-

INFORMACJA DODATKOWA

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z paragrafem z § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.).

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2017 r.	4,2566	4,3091
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 30.09.2018 r.	4,2535	4,2714

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie zakończonym 30.09.2018 r., a szczegółowo przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2018 roku, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku zastosowane zostały wymogi nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 korzystając ze zmodyfikowanego retrospektywnego podejścia ich wdrożenia. Spółka zrezygnowała z przekształcania danych porównywalnych zgodnie z dopuszczalną przez standard możliwością. Prezentowane dane za okresy porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku i za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

Instrumenty finansowe – MSSF 9

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia Spółka zaklasyfikowała instrumenty kapitałowe tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu grupa zaklasyfikowała należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, środki pieniężne i ich równowartość.

Spółka zaklasyfikowała do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne dla których nie jest zastosowana rachunkowość zabezpieczeń jak również te instrumenty zabezpieczające, które podlegają wycenie przez wynik zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe począwszy od 1 stycznia 2018 roku do kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do kategorii zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zaklasyfikowała zobowiązania handlowe, kredyty, pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, do których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe zabezpieczające wycenia się i prezentuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wpływ na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych począwszy od 1 stycznia 2018 roku:

Klasa instrumentu	Zgodnie z MSR 39 klasyfikacja i wycena	Zgodnie z MSSF 9 klasyfikacja i wycena
Akcje i udziały poza podporządkowanymi	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe i pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Instrumenty pochodne poza rachunkowością zabezpieczeń	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Instrumenty finansowe zabezpieczające
Środki pieniężne i ich równowartość	Pożyczki i należności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Przychody z umów z klientami – MSSF 15

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz zmiany do MSSF 15 precyzujące zasady wzajemnych świadczeń wynikające z umów z klientami. Specyfika branży i stosowane w Spółce umowy z klientami nie rodzą konieczności dokonania zmiany ujęcia czy wyceny posiadanych należności czy zobowiązań wynikających z umów z klientami. Wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie finansowe w stosunku do wcześniej obowiązujących przepisów MSR 11 i MSR 18 jest nieistotny. Spółka ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w rocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

3. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

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

4. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	stan na 30/09/2018	stan na 31/12/2017	zmiana
Zobowiązania warunkowe	58 509	18 410	40 099
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	58 509	18 410	40 099
- na rzecz jednostek powiązanych	58 102	18 003	40 099
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	-	-	-
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	58 509	18 410	40 099

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 , z tego:	40 099
Zwiększenia	44 816
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	44 816
Zmniejszenia	(4 717)
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	(4 717)

5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy 2018 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 18 czerwca 2018 roku zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 73 884 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału zapasowego.

6. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2018 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku oraz do momentu publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych.

8. Segmenty działalności

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

Segmenty geograficzne

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

Przychody ze sprzedaży	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2018	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2017
Polska	420 567	412 242
Europa (poza Polską)	498 941	443 049
- Kraje UE	442 262	381 941
- Inne kraje europejskie poza UE	56 679	61 108
Pozostałe kierunki	16 871	8 972
	936 379	864 263

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.09.2018 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku	Stan na 01.01.2018	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	598	-	-	(304)	-	294
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	9 453	-	(80)	(2 046)	176	7 503
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	271	-	-	-	6	277
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	24 402	-	(10 836)	-	-	13 566
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 496	-	-	(1 057)	-	2 439
Razem	38 220	-	(10 916)	(3 407)	182	24 079

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku	Stan na 01.01.2018	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 461	103	-	-	-	3 564
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	2 796	-	-	(1 905)	-	891
Razem, z tego:	6 257	103	-	(1 905)	-	4 455
Długoterminowe	2 092	-	-	-	-	2 092
Krótkoterminowe	4 165	103	-	(1 905)	-	2 363

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

Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2018 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 30.09.2018 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 663	(3 077)	(1 377)	15 209
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 886	(408)	(11 856)	60 622
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 223	2 669	(10 479)	45 413

12. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2018	31/12/2017	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	67 405	123 060	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	12 459	21 506	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	8 321	10 661	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	1 283	6 046	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	5 219	14 932	Poziom 2

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

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

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

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

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2018	31/12/2017	
Aktywa finansowe			
Akcje nienotowane	1 810	1 810	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	158 653	106 003	Poziom 2
Udzielone pożyczki	155 466	148 220	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 440	2 231	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	205 986	174 548	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	16 000	23 000	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	196 766	130 260	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	268	7 567	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

13. Transakcje ze stronami powiązаныmi

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

Transakcje emitenta ze stronami powiązаныmi

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

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	15 030	2 231	24 040	106	2 409	-	-	116 293	-
3kw 2017	301	1 885	15 052	189	2 107	-	-	107 479	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	-	31	6	-	459	-	-	39 072	-
3kw 2017	-	-	2	-	460	-	-	41 771	-

Transakcje z jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	21 047	6 292	22 840	6 375	18	41 340	327	101	16 000
3kw 2017	11 034	6 579	19 311	6 001	110	23 079	818	74	31 000

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	67	-	-	510	-	-	-	-	-
3kw 2017	66	-	-	475	-	-	-	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	691	174	2 028	-	-	-	-	-	-
3kw 2017	335	61	2 182	-	-	-	-	-	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody odsetkowe	dywidendy	koszty odsetkowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
3kw 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3kw 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miała miejsca sytuacja naruszenia kowenantów dotyczących umów kredytowych.

15. Dodatkowe informacje

Nabycie akcji własnych Impexmetal S.A.

Na dzień 30 września 2018 roku Impexmetal SA posiadała 565.335 akcji własnych, stanowiących 0,2975% kapitału zakładowego oraz 0,2975% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka nabyła 34.665 akcji własnych stanowiących 0,0182% kapitału zakładowego oraz 0,0182% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień raportu Impexmetal S.A. posiada 600.000 akcji własnych, uprawniających do 600.000 głosów na WZ Spółki, co stanowi 0,3158% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 8 listopada 2018 roku.

Podpisy

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

Małgorzata Iwanejko

Członek Zarządu

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy
