

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2012

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

za pierwszy kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

data przekazania: 14 maja 2012 r.

IMPEXMETAL S.A. (pełna nazwa emitenta)	
IMPEXMET (skrótowa nazwa emitenta)	Metalowy (met) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
00-842 (kod pocztowy)	Warszawa (miejscowość)
Łucka (ulica)	7/9 (numer)
022 658 65 68 (telefon)	022 658 64 05 (fax)
info@impexmetal.com.pl (e-mail)	www.impexmetal.com.pl (www)
525-00-03-551 (NIP)	011135378 (REGON)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE	1.01. - 31.03.2012	1.01. - 31.03.2011	1.01. - 31.03.2012	1.01. - 31.03.2011
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	694 911	719 445	166 446	181 029
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 620	37 161	5 897	9 351
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	25 513	37 584	6 111	9 457
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 236	31 159	5 326	7 840
V. Zysk (strata) netto	21 862	29 414	5 236	7 401
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 202	30 444	5 078	7 660
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 700)	6 099	(4 958)	1 535
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 721	1 350	2 328	340
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 889	(13 558)	1 411	(3 412)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(5 090)	(6 109)	(1 219)	(1 537)
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	200 000 000	194 000 000	200 000 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,11	0,15	0,03	0,04
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	200 000 000	194 000 000	200 000 000
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,11	0,15	0,03	0,04
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XV. Aktywa razem	1 709 886	1 671 847	410 872	378 520
XVI. Zobowiązania długoterminowe	95 459	130 774	22 938	29 608
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	596 642	546 009	143 368	123 621
XVIII. Kapitał własny	967 693	943 913	232 529	213 710
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	866 092	843 404	208 115	190 954
XX. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	22 746	21 432
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	194 000 000	194 000 000	194 000 000
XXII. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	4,46	4,35	1,07	0,98
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	198 721 109	194 000 000	198 721 109
XXIV. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	4,46	4,24	1,07	1,96
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	1.01. - 31.03.2012	1.01. - 31.03.2011	1.01. - 31.03.2012	1.01. - 31.12.2011
I. Przychody ze sprzedaży	241 091	251 640	57 746	63 318
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	65	18 341	16	4 615
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	2 414	20 092	578	5 056
IV. Zysk (strata) netto	3 681	17 700	882	4 454
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 889)	22 859	(5 482)	5 752
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 791	3 704	2 585	932
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 948	(26 344)	2 862	(6 629)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(150)	219	(36)	55
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	200 000 000	194 000 000	200 000 000
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,02	0,09	0,00	0,02
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	200 000 000	194 000 000	200 000 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,02	0,09	0,00	0,02
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XIII. Aktywa razem	1 081 991	1 094 086	259 994	247 710
XIV. Zobowiązania długoterminowe	68 331	104 232	16 419	23 599
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	241 390	223 011	58 004	50 492
XVI. Kapitał własny	772 270	766 843	185 570	173 620
XVII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	22 746	21 432
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	194 000 000	194 000 000	194 000 000
XIX. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,98	3,95	0,96	0,89
XX. Średnioważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	194 000 000	198 721 109	194 000 000	198 721 109
XXI. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	3,98	3,86	0,96	0,87



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej Impexmetal
za I kwartał 2012 roku**

Spis treści

strona

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJA DODATKOWA	11

SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY IMPEXMETAL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	27
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
INFORMACJA DODATKOWA	32



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	Okres zakończony 31/03/2012	Okres zakończony 31/03/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	557 368	572 827
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137 543	146 618
Przychody ze sprzedaży ogółem	694 911	719 445
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	507 640	513 932
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	139 683	141 220
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	647 323	655 152
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 588	64 293
Koszty sprzedaży	10 968	9 068
Koszty ogólnego zarządu	16 409	16 664
Pozostałe przychody operacyjne	9 142	2 406
Pozostałe koszty operacyjne	4 733	3 806
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 620	37 161
Przychody finansowe	16 077	11 144
Koszty finansowe	15 184	10 721
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 513	37 584
Podatek dochodowy	1 959	6 317
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 554	31 267
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	22 236	31 159
Na udziały niekontrolujące	1 318	108
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 692)	(1 853)
Zysk (strata) netto	21 862	29 414
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	21 202	30 444
Na udziały niekontrolujące	660	(1 030)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,11	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,15
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,11	0,16
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,16



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	Okres zakończony 31/03/2012	Okres zakończony 31/03/2011
Zysk (strata) netto	21 862	29 414
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	5 410	(5 602)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(1 476)	868
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 016)	(462)
Dochody ujęte w kapitale netto	1 918	(5 196)
Całkowite dochody ogółem	23 780	24 218
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	22 688	26 425
Na udziały niekontrolujące	1 092	(2 207)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	Okres zakończony 31/03/2012	Okres zakończony 31/03/2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	325	1 393
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	223	256
Przychody ze sprzedaży ogółem	548	1 649
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	325	1 155
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78	82
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	403	1 237
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	145	412
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3 498	2 045
Pozostałe koszty operacyjne	3 951	2 714
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(308)	(257)
Przychody finansowe	10	96
Koszty finansowe	1 948	1 789
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 246)	(1 950)
Podatek dochodowy (odroczone)	(554)	(97)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 692)	(1 853)



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

	31/03/2012	31/12/2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	606 434	615 487
Nieruchomości inwestycyjne	16 040	16 040
Wartości niematerialne	9 764	10 132
Wartość firmy	47 086	47 086
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16 689	16 689
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	117 350	117 938
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 007	861
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	199	209
Aktywa trwałe razem	814 569	824 442
Aktywa obrotowe		
Zapasy	361 235	361 270
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	445 701	394 935
Pochodne instrumenty finansowe	10 996	6 562
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 055	4 452
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 060	4 441
Pozostałe aktywa	11 839	6 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 571	44 942
Aktywa obrotowe razem	872 457	822 856
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22 860	24 549
Aktywa razem	1 709 886	1 671 847



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	31/03/2012	31/12/2011
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(21 360)	(21 360)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	1 908	(1 577)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	10 359	12 358
Zyski zatrzymane, w tym:	751 657	730 455
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	21 202	104 581
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	866 092	843 404
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	101 601	100 509
Razem kapitał własny	967 693	943 913
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	31 915	68 581
Zobowiązania z tytułu leasingu	168	170
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	4 262	4 293
Rezerwy na podatek odroczony	55 486	53 947
Pozostałe rezerwy długoterminowe	683	683
Pozostałe pasywa	2 945	3 100
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	95 459	130 774
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	241 939	232 524
Pożyczki i kredyty bankowe	342 129	293 164
Zobowiązania z tytułu leasingu	130	129
Pochodne instrumenty finansowe	3 604	8 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	870	2 288
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 346	3 118
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 953	5 510
Pozostałe pasywa	671	727
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	596 642	546 009
Zobowiązania razem	692 101	676 783
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	50 092	51 151
Pasywa razem	1 709 886	1 671 847



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					zyski zatrzymane	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	94 661	(21 360)	28 867	(1 577)	12 358	730 455	100 509	943 913
Całkowite dochody za 1 kwartał 2012 r.	-	-	-	3 485	(1 999)	21 202	1 092	23 780
Stan na 31 marca 2012 r.	94 661	(21 360)	28 867	1 908	10 359	751 657	101 601	967 693

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					zyski zatrzymane (**)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące (**)	razem
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 867	2 274	6 538	707 325	61 195	900 860
Całkowite dochody za 2011 r.	-	-	-	(4 026)	6 153	104 581	678	107 386
Skup akcji własnych	-	(21 360)	-	-	-	-	-	(21 360)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	175	(333)	(41 451)	38 825	(2 784)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(40 000)	(189)	(40 189)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	94 661	(21 360)	28 867	(1 577)	12 358	730 455	100 509	943 913

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					zyski zatrzymane (**)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące (**)	razem
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 867	2 274	6 538	707 325	61 195	900 860
Całkowite dochody za 1 kwartał 2011 r.	-	-	-	(3 557)	(462)	30 444	(2 207)	24 218
Stan na 31 marca 2011 r.	94 661	-	28 867	(1 283)	6 076	737 769	58 988	925 078

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży.

(**) Na dzień 1.01.2011 r. wprowadzona została korekta w zyskach zatrzymanych w związku z korektą błędów lat ubiegłych. Korekta w łącznej kwocie 58 254 tys. zł dotyczy utraty wartości aktywów trwałych Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym skorygowane zostało w wysokości 36 415 tys. zł w pozycji zyski zatrzymane oraz kapitały przypadające na udziały niekontrolujące w wysokości 21 839 tys. zł. Korekta zaprezentowana została po raz pierwszy w raporcie za 2011 rok.


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 267	35 634
Amortyzacja	14 479	14 919
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne	773	55
Odsetki od zobowiązań finansowych	6 266	7 251
Odsetki i dywidendy	(2 565)	(2 187)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(1 796)	(1 400)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(72 762)	(50 019)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(899)	(23 062)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	19 024	31 424
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	(3 715)	(4 177)
Pozostałe pozycje (*)	(1 963)	(2 612)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(19 891)	5 826
Podatek dochodowy otrzymany /(zapłacony)	(809)	273
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 700)	6 099
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 084	2 365
Sprzedaż aktywów finansowych	6 000	3 188
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek	1 452	2 100
Zbycie obligacji	18 500	-
Inne wpływy inwestycyjne	440	2 503
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	3 049	5 739
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Nabycie obligacji	14 500	-
Inne wydatki inwestycyjne	206	3 067
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 721	1 350
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	48 029	61 100
Inne wpływy finansowe (*)	13	-
Wydatki		
Wykup akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	35 977	66 806
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	20	18
Odsetki zapłacone	5 421	7 262
Inne wydatki finansowe(*)	735	572
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 889	(13 558)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 090)	(6 109)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1 143)	2
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 233)	(6 107)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:	46 223	40 994
z działalności kontynuowanej	44 942	39 972
z działalności zaniechanej	1 281	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	39 990	34 887
z działalności kontynuowanej	39 571	33 661
z działalności zaniechanej	419	1 226

(*) W okresie porównywalnym dokonano zmiany prezentacji wpływów i wydatków z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych, w związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń dotyczącej działalności operacyjnej, rozliczenie instrumentów pochodnych zaprezentowano w działalności operacyjnej a nie w finansowej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

Działalność zaniechana	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 246)	(1 950)
Korekty	1 349	2 277
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(897)	327
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	763	4 371
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	763	4 371
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	55	167
Wydatki	783	4 661
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(728)	(4 494)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(862)	204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 281	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	419	1 226

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej jednostką dominującą/Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa, ul. Łucka 7/9.

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

W dniu 30 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A. Połączenie Impexmetal S.A. i Aluminium Konin – Impexmetal S.A. zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych („ksh.”), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) na spółkę przejmującą (Impexmetal S.A.). Od dnia 30 czerwca 2008 roku według Polskiej Klasyfikacji Działalności, Impexmetal jest Spółką Akcyjną o podstawowym rodzaju działalności nr 24.42.B.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 24.42.B - produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- 46.72.Z - sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 46.76.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 46.90.Z - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Spółka Impexmetal S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal. Jednostką dominującą w stosunku do Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pana Piotra Szeliği Prezesa 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 Raporcie za pierwszy kwartał 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2011 rok, opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2012 roku.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.). Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, 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- 31.03.2011 r.	3,9742	4,0119
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
1.01- 31.03.2012 r.	4,1750	4,1616

4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku za 2011 rok w wysokości 40 000 tys. zł a pozostałą część w wysokości 16 356 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. W podziale zysku netto nie będą uczestniczyć akcje własne Spółki w ilości 6 000 000 sztuk akcji według stanu posiadania na dzień niniejszego raportu kwartalnego.

5. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	31/03/12	31/12/11	zmiana
Zobowiązania warunkowe	33 074	32 956	118
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	957	957	-
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
- na rzecz jednostek pozostałych	957	957	-
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	31 998	31 880	118
- na rzecz jednostek pozostałych	31 998	31 880	118
z tytułu innych zobowiązań	119	119	-
- zobowiązania pozostałe	119	119	-
Inne	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	33 074	32 956	118

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły istotne zmiany zobowiązań warunkowych.

6. 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 i rury kondensatorowe z miedzioniklu produkowane przez Hutmen S.A.,
- rury kondensatorowe z mosiądzu, wykorzystywanych w przemyśle ciepłowniczym, produkowane przez WM Dziedzice S.A.
- blachy dachowe cynkowo-tytanowe oraz drut cynkowy produkowane przez ZM Silesia S.A.

Najwyższa sprzedaż tych produktów jest realizowana w II i III kwartale, na co dominujący wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej.

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

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

Wpływ na niższą sprzedaż oraz wyniki w I kwartale 2012 roku kwartale miała zdecydowanie gorsza sytuacja makroekonomiczna, która zwiększyła siłę standardowo występującej ww. sezonowości.

7. Szacunki Zarządu

W pierwszym kwartale 2012 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem spółki Grupy Impexmetal nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd.,
- miedź – Hutmen S.A.; WM Dziedzice S.A.
- cynk i ołów – ZM Silesia S.A.; Baterpol S.A.; Polski Cynk Sp. z o.o.
- łożyska – FŁT Polska S.A.; FLT Bearings Ltd.; FLT France SAS
- pozostałe nieprzypisane – FLT Metals Ltd.; Metalexfrance S.A.; S&I S.A., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex-invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,

wyszczególnienie	aluminium	miedź	cynk i ołów	łożyska	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2012 do 31/03/2012							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	243 786	239 274	149 786	88 849	36 118	(62 902)	694 911
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	222 244	229 267	134 415	73 529	35 456	-	694 911
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	21 542	10 007	15 371	15 320	662	(62 902)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	6 253	2 118	771	-	-	-	9 142
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	250 039	241 392	150 557	88 849	36 118	(62 902)	704 053
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	8 010	4 190	6 992	4 884	127	417	24 620
7. Wynik finansowy netto segmentu	11 626	2 894	6 804	1 447	894	(111)	23 554
8. Amortyzacja segmentu	7 978	2 258	3 766	83	4	390	14 479
dane na dzień 31.03.2012							
9. Aktywa segmentu	816 434	535 223	337 265	119 347	31 328	(129 711)	1 709 886
10. Zobowiązania segmentu	279 211	298 227	128 312	68 098	17 710	(99 457)	692 101
dane za okres od 1/01/2011 do 31/03/2011							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	251 640	225 877	147 738	90 683	51 151	(47 644)	719 445
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	245 650	217 850	135 048	74 760	46 137	-	719 445
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	5 990	8 027	12 690	15 923	5 014	(47 644)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	1 543	125	631	109	-	(2)	2 406
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	253 183	226 002	148 369	90 792	51 151	(47 646)	721 851
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	18 341	1 535	12 072	4 985	415	(187)	37 161
7. Wynik finansowy netto segmentu	17 700	(127)	9 464	3 783	201	246	31 267
8. Amortyzacja segmentu	8 577	2 246	3 853	97	4	142	14 919
dane na dzień 31.03.2011							
9. Aktywa segmentu	688 681	537 566	350 899	108 117	110 447	(39 957)	1 755 753
10. Zobowiązania segmentu	278 504	276 202	155 961	70 662	9 636	(64 276)	726 689

W pierwszym kwartale 2012 roku Spółka Symonvit Ltd. została zaklasyfikowana do segmentu aluminium z uwagi na rozpoczętą od 1 stycznia 2012 roku działalność podstawową. Wcześniej nowo powstała spółka (12 grudnia 2011 roku) jeszcze nie prowadząca działalności występowała w podziale segmentowym jako pozostałe nieprzypisane.

Segmenty geograficzne

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

	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych		
Polska	343 307	356 429
Europa (poza Polską) z tego:	326 230	339 762
- Kraje UE	304 700	313 277
- Inne kraje europejskie poza UE	21 530	26 485
Pozostałe kierunki	25 374	23 254
	694 911	719 445

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

W okresie objętym niniejszym Raportem nie wystąpiły zmiany w stosunku do wcześniej publikowanych danych.

11. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 marca 2012 roku

jednostki zależne bezpośrednio	udział w kapitale (%)	udział w głosach (%)
jednostki objęte konsolidacją		
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania	100,00	100,00
S & I S.A., Szwajcaria	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	98,35	98,35
ZM SILESIA S.A., Katowice 1)	90,47	90,47
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 2)	100,00	100,00
Hutmen S.A., Warszawa 3)	65,23	65,23
SPV Lakme Investment Spółka z o.o., Warszawa	100,00	100,00
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa	100,00	100,00
Symonvit Ltd, Cypr	100,00	100,00
jednostki niekonsolidowane		
Brassco Inc., USA 4)	100,00	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	59,97	59,97

1) ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada 3,34% kapitału i 3,34% głosów

2) w tym Impexmetal S.A. posiada 88,46 % kapitału i głosów na WZ oraz ZM Silesia S.A. posiada 11,54%

3) w tym Impexmetal S.A. posiada 51,49 % kapitału i głosów na WZ oraz Impex-invest Sp. z o.o. posiada 13,67%

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

jednostki zależne pośrednio	jednostki dominujące niższego szczebla	udział w kapitale (%)	udział w głosach (%)
jednostki objęte konsolidacją			
Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	100,00	100,00
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	61,77	61,77
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice-Dziedzice 1)	Hutmen S.A.	91,25	91,54
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania	FLT France SAS, Francja	100,00	100,00
FLT France SAS, Francja	FŁT Polska Sp. z o.o.	100,00	100,00
Metalexfrance S.A., Francja	ZM Silesia S.A.	100,00	100,00
jednostki niekonsolidowane			
Susmed Sp. z o.o., Toruń	Hutmen S.A.	100,00	100,00
Temer Sp. z o.o. w likwidacji, Wrocław 2)	Hutmen S.A. WM Dziedzice S.A.	100,00	100,00
Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa, Wrocław 3)	Hutmen S.A. Baterpol S.A. FŁT Polska Sp. z o.o.	100,00	100,00
Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	Impex-invest Sp. z o.o.	94,00	94,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy	FŁT Polska Sp. z o.o.	100,00	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy	FŁT Polska Sp. z o.o.	100,00	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny	FŁT Polska Sp. z o.o.	100,00	100,00

1) Ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada 8,11% kapitału i 7,85% głosów

2) Hutmen S.A. – 72,57%; WM Dziedzice S.A. – 27,43%, od dnia 19.04.2012 r. WM Dziedzice S.A. posiada 100 % udziałów

3) Hutmen S.A. – komplementariusz 1%, komandytariusze: Baterpol S.A. – 59,50%, FŁT Polska Sp. z o.o. – 39,50%

jednostki współzależne pośrednio	jednostka współkontrolująca niższego szczebla	udział w kapitale (%)	udział w głosach (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	50,00	50,00
KATECH-Hutmen Sp. z o.o., Ukraina - w likwidacji	Hutmen S.A.	50,00	50,00

jednostki stowarzyszone bezpośrednio	udział w kapitale (%)	udział w głosach (%)
Remal Sp. z o.o., Konin	48,93	48,93
Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o., Konin	34,91	34,91

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

Podwyższenie kapitału w Spółce Symonovit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze

W dniu 12 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. nabył od Plenux Limited i Paramac Limited 1 200 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Symonovit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze o kapitale zakładowym 1 200 EUR. W dniu 30 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w wyżej wymienionej Spółce poprzez objęcie 612 464 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 1 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udiały zostały pokryte aportem w postaci zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym RP znaków towarowych „Impexmetal” i „Aluminium Konin”. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30 stycznia 2012 roku.

Podwyższenie kapitału w Spółce SPV Lakme Investment Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w Spółce SPV Lakme Investment Sp. z o.o. poprzez objęcie 7 350 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 100 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 735 tys. zł. Wszystkie nowoutworzone udiały zostały pokryte aportem w postaci użytkowania wieczystego działki gruntu nr 47 położonej w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9, o obszarze 5 727 m² oraz własności budynków na tej działce posadowionych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2012 roku.

Podjęcie uchwały przez NWZ WM Dziedzice S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 25 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 717 288 zł w drodze emisji 1 179 322 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 4 złote każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i jednoczesnym skierowaniem nowej emisji do akcjonariusza Hutmen S.A. w ramach subskrypcji prywatnej. Akcje serii E podwyższonego kapitału zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci wniesienia aportu 5 080 udziałów Spółki Temer Spółka z o.o. w likwidacji, o wartości 4 717 288 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 19 kwietnia 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 93,83% w kapitale zakładowym i 93,97% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Boryszew S.A. wynosi 5,73% w kapitale zakładowym i 5,59 % w głosach na walnym zgromadzeniu, udział pracowników WM Dziedzice S.A. wynosi 0,44% w głosach na walnym zgromadzeniu.

Powołanie Spółki BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 17 lutego 2012 roku została zawiązana spółka pod firmą: „BATERPOL RECYCLER” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o kapitale zakładowym 50 tys. zł. Jedynym wspólnikiem jest Polski Cynk sp. z o.o., który posiada 1000 udziałów o łącznej wysokości 50 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 kwietnia 2012 roku.

Zamknięcie Spółki Temer Sp. z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło zamknięcie spółki Temer Sp. z o.o. Do Sądu Rejonowego Katowice - Wschód został złożony wniosek wraz z bilansem likwidacyjnym o wykreślenie spółki Temer Sp. z o.o. z KRS.

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 2012 roku.

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

Strukturę akcjonariatu na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale akcyjnym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Boryszew	102 000 000	51,00%	102 000 000	51,00%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	75 894 737	37,95%	75 894 737	37,95%
Impexmetal S.A. (*)	6 000 000	3,0%	6 000 000	3,0%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) 6 000 000 szt. akcji własnych Impexmetal S.A. nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, stanowiących 3% kapitału zakładowego Spółki. Impexmetal S.A. z akcji własnych nie wykonuje prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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.

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 stycznia 2012 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

- Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu
- Pan Jerzy Popławski – Członek Zarządu

W dniu 1 lutego 2012 roku Pan Jerzy Popławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impexmetal S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd funkcjonuje w składzie jednoosobowym.

Zgodnie z posiadanymi informacjami członkowie Zarządu Spółki nie posiadają akcji Impexmetal S.A.

Od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, osoby zarządzające Spółką nie nabywały i nie zbywały akcji Impexmetal S.A.

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A.

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

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pani Małgorzata Iwanejko – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące Spółkę.

Rada Nadzorcza	Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku	Zmiany stanu posiadania nabywanie/ (zbywanie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Małgorzata Iwanejko	20 000	-	20 000

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

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi to głównie transakcje handlowe zawierane na warunkach zbliżonych do 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 powiązanymi:

ZM Silesia S.A.

W dniu 9 stycznia 2012 roku ZM Silesia S.A., udzieliły spółce Metalexfrance S.A. pożyczki w wysokości 1 127 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie strategicznego kontraktu dotyczącego handlu fosforytami, z terminem spłaty do dnia 30 czerwca 2012 roku. Umowa przewiduje możliwość zwiększenia kwoty pożyczki do 1 200 tys. EUR. W dniu 17 kwietnia bieżącego roku Spółka Metalexfrance S.A. spłaciła część pożyczki w wysokości 227 tys. EUR.

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 31 marca 2012 roku łączna kwota poręczeń udzielonych przez Impexmetal S.A. spółce WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach wynosiła 109 323 tys. zł i przedstawia się jak niżej:

I.p.	podmiot otrzymujący poręczenie	kwota poręczenia w tys. zł	podmiot udzielający poręczenia	przedmiot poręczenia	data ważności
1.	WM Dziedzice S.A.	15 000	Impexmetal S.A.	umowa factoringowa	bezterminowo
2.	WM Dziedzice S.A.	12 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	31.12.2014 r.
3.	WM Dziedzice S.A.	28 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	28.12.2015 r.
4.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	25.05.2015 r.
5.	WM Dziedzice S.A.	11 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	30.06.2013 r.
6.	WM Dziedzice S.A.	15 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	29.07.2012 r.
7.	WM Dziedzice S.A.	8 323	Impexmetal S.A.	kontrakt na zakup surowców	30.06.2013 r.
8.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	umowa factoringowa	bezterminowo
		109 323			

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

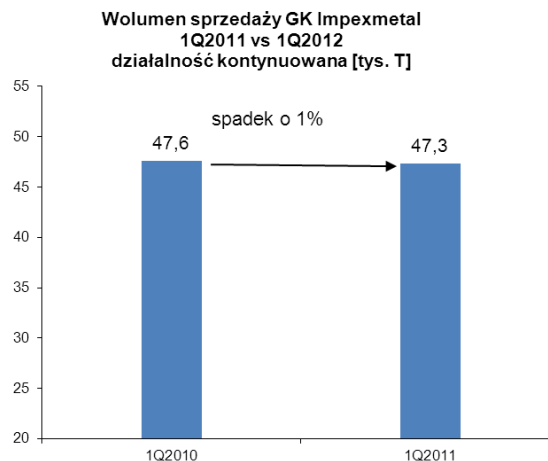
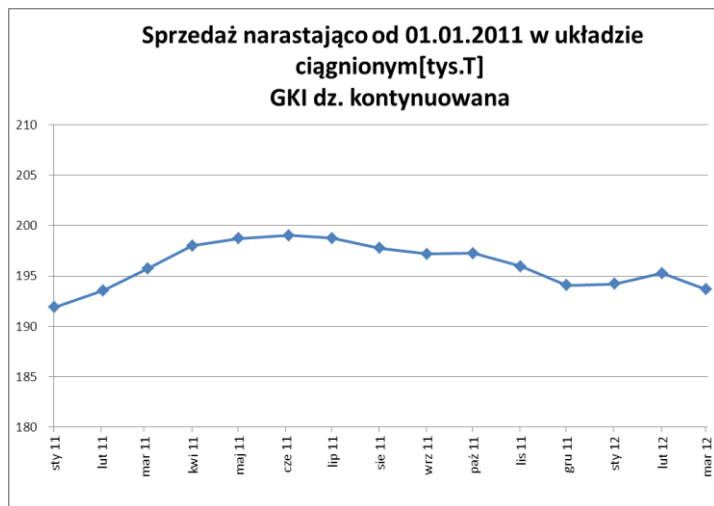
Czynniki mające wpływ na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2012 roku

Ogólna sytuacja makroekonomiczna

W I kwartale 2012 roku sytuacja makroekonomiczna była zdecydowanie gorsza od sytuacji w I kwartale 2011 roku. W ubiegłym roku do połowy roku mieliśmy bardzo dobrą sytuację gospodarczą na świecie, która przekładała się na rekordowe wyniki Grupy. Od II półrocza 2011 roku mamy znamiona kryzysu. W efekcie nastąpił spadek popytu na metale i produkty z nich, spadek cen i marż, a także osłabienie się polskiego złotego jako waluty kraju rozwijającego się.

Popyt na produkty Grupy

W I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa zanotowała 1% spadek wolumenów sprzedaży względem analogicznego okresu roku poprzedniego.



Spadek popytu był wypadkową popytu na produkty w poszczególnych segmentach operacyjnych, w tym:

- Segment Aluminium – spadek wolumenów o 10,6% do poziomu 18,3 tys. ton,
- Segment Miedzi – spadek wolumenów sprzedaży o 2,5% do 9,7 tys. ton,
- Segment Cynku i ołowiu – wzrost wolumenów sprzedaży o 12,7% do 19,3 tys. ton,
- Segment Łożysk – spadek przychodów o 2% do 88,8 mln zł.

Pomimo negatywnych uwarunkowań makroekonomicznych, w I kwartale 2012 roku trzy spółki Grupy Kapitałowej Impexmetal uzyskały wyższy wolumen sprzedaży niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Tymi spółkami były Baterpol S.A. ze wzrostem o 1,8 tys. ton (o 21%), ZM Silesia S.A. ze wzrostem o 0,4 tys. ton (o 5%) oraz WM Dzierżycze S.A. ze wzrostem o 0,1 tys. ton (o 2%).

Kursy walut

W I kwartale 2012 roku średni kurs dolara amerykańskiego wzrósł o 12% (34 groszy) a w stosunku do I kwartału 2011 roku. Cena euro wzrosła o 7% (28 groszy) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poziom notowań dolara ma wpływ na przychody, gdyż główny składnik ceny produktów jest wyrażany w tej walucie. Dodatkowo notowania dolara mają bezpośredni wpływ na wyniki spółki Baterpol S.A. – jedyne producenta metalu w Grupie, który realizuje marżę produkcyjną. Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na fakt dominacji marż przerobowych wyrażonych w tej walucie oraz około 50% udział sprzedaży eksportowej, głównie do strefy euro.

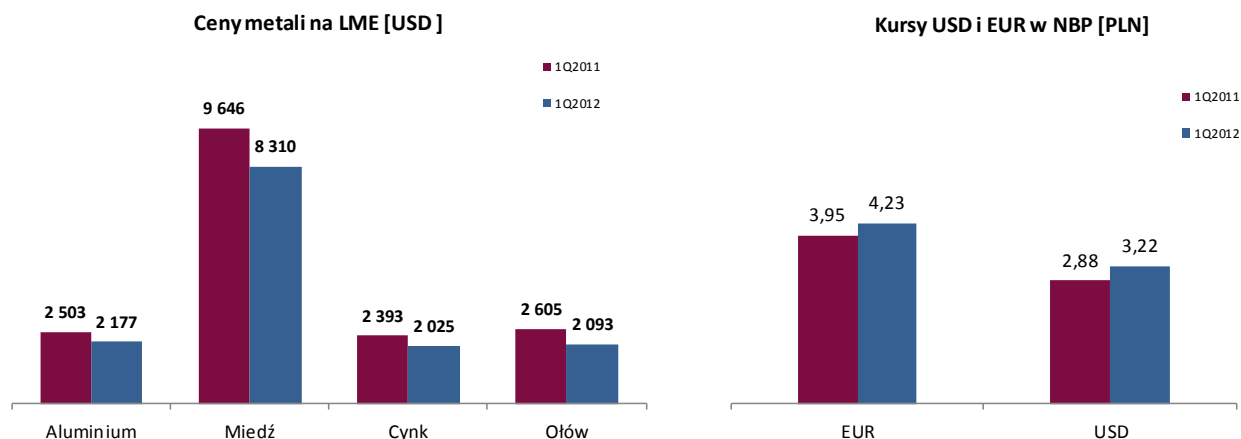
Oslabienie się złotego względem ww. walut korzystnie wpływa na wyniki Grupy oraz dodatkowo umacnia pozycję spółek Grupy na rynku krajowym, który jest mniej atrakcyjny dla importerów.

Ceny podstawowych surowców

W związku z prowadzeniem działalności operacyjnej przede wszystkim w branży metali nieżelaznych Grupa Kapitałowa jest narażona na wahania cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). W omawianym okresie mieliśmy do czynienia ze spadkiem cen wszystkich podstawowych surowców (od 13% do 20%), co było następstwem sytuacji o charakterze kryzysowym, w jakiej znajduje się światowa gospodarka od II półrocza 2011 roku.

Ponadto istotnymi surowcami dla Grupy są złomy, a zwłaszcza złom akumulatorowy stanowiący główny surowiec do produkcji ołowiu w Baterpol S.A. Wysoka konkurencja na rynku złomu akumulatorowego spowodowała wzrost kosztów (współczynniki złomowe) o ponad 40% w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego.

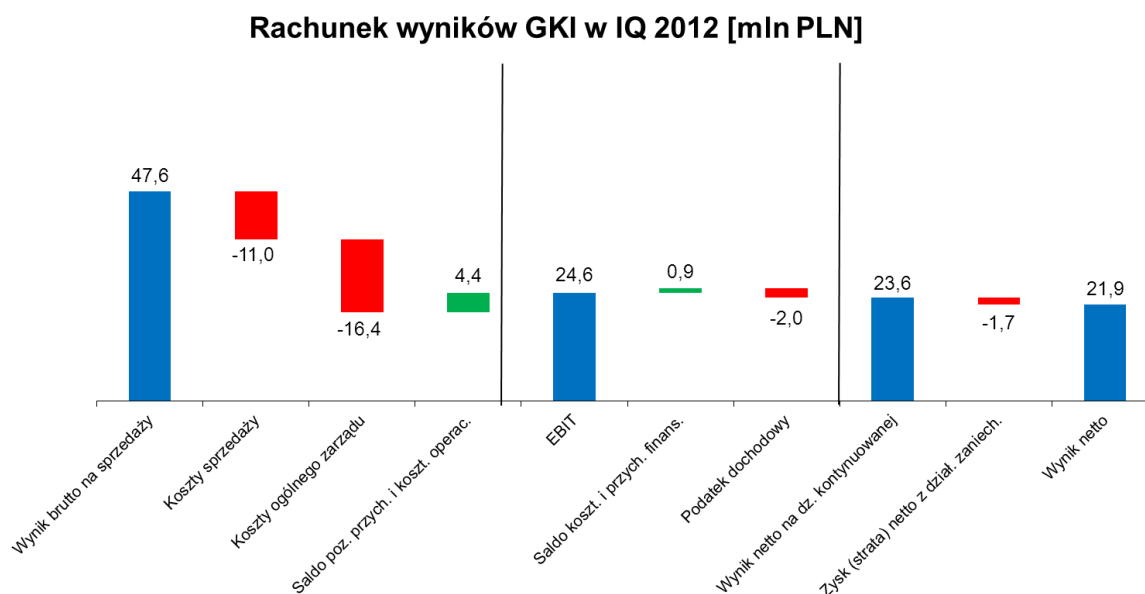
Porównanie średnich cen metali na LME oraz średnich kursów EUR i USD w omawianych okresach pokazują poniższe wykresy:



Źródło: notowania dzienne LME i NBP

Osiągnięte wyniki

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników w I kwartale 2012 roku.

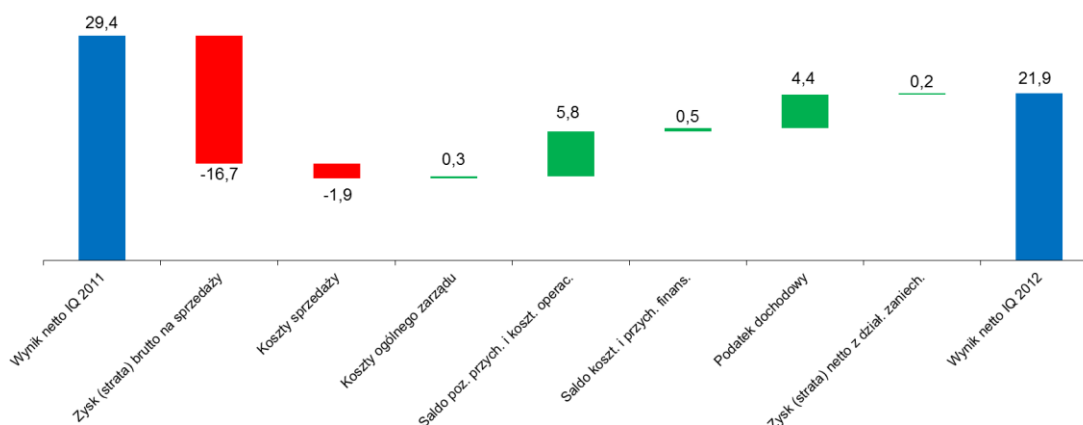


W I kwartale 2012 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 24,6 mln zł, wobec 37,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W najważniejszych segmentach operacyjnych, wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco:

- Segment Aluminium – wynik operacyjny 8,0 mln zł (spadek o 10,3 mln zł),
- Segment Miedzi – wynik operacyjny 4,2 mln zł (wzrost o 2,7 mln zł),
- Segment Cynku i ołowiu – wynik operacyjny 7,0 mln zł (spadek o 5,0 mln zł),
- Segment Łożysk – wynik operacyjny 4,9 mln zł (spadek o 0,1 mln zł).

Poniższy wykres przedstawia odchylenia na poszczególnych pozycjach rachunku wyników pierwszego kwartału 2012 roku względem okresu analogicznego roku poprzedniego.

Analiza odchyłeń rachunku wyników GKI w IQ 2012 [mln PLN]



Spadek wyniku netto w I kwartale 2012 roku wynikał z niższego wyniku brutto na sprzedaży oraz wyższych kosztów sprzedaży. Pozostałe składowe rachunku wyników były korzystniejsze w I kwartale 2012 roku.

Spadek wyników brutto na sprzedaży o 16,7 mln zł był spowodowany niższymi wolumenami sprzedaży oraz niższymi marżami. Wystąpił głównie na skutek niższych wyników w Impexmetal S.A. i Baterpol S.A. W Impexmetal S.A. wynik na sprzedaży (skorygowany do celów porównawczych) spadł o 14,6 mln zł, w tym przede wszystkim z tytułu mniejszych ilości sprzedaży o 10,5%, mniejszych marż (średnio 60 EUR/T) i wyższych kosztów energii. Obecnie mamy do czynienia ze stopniową poprawą marż handlowych.

Wynik brutto na sprzedaży Baterpol S.A. spadł o 6,0 mln zł, głównie na skutek spadku cen ołowiu na rynku metali (spadek o 764 PLN/T) i gwałtownego wzrostu kosztów złomu akumulatorowego (wzrost współczynników złomowych o ponad 40%). W II kwartale br. nastąpił nieznaczny spadek cen złomu akumulatorowego.

Spadek wyników Grupy został po części zniwelowany na skutek wyższych wyników WM Dziedzice S.A. o 2,5 mln zł, ZM Silesia S.A. o 2,1 mln zł. ZM Silesia notuje obecnie historycznie najwyższy popyt na podstawowy produkt – blachy cynkowo-tytanowe.

Wzrost kosztów sprzedaży był głównie następstwem zwiększenia wzrostu stawek transportowych.

Spadek kosztów zarządu wyniósł 2% i był związany z kontynuowaną polityką optymalizacji kosztów stałych.

Wyższe saldo przychodów/kosztów operacyjnych to głównie efekt salda rozwiązania/zawązania odpisów na należności w kwocie 4,8 mln zł.

Z uwagi na duży udział poziomu kosztów stałych w całości kosztów, jednym z priorytetów Grupy Kapitałowej jest ciągła obniżka kosztów stałych, co jest m.in. widoczne w spadających od kilku lat kosztach ogólnego zarządu.

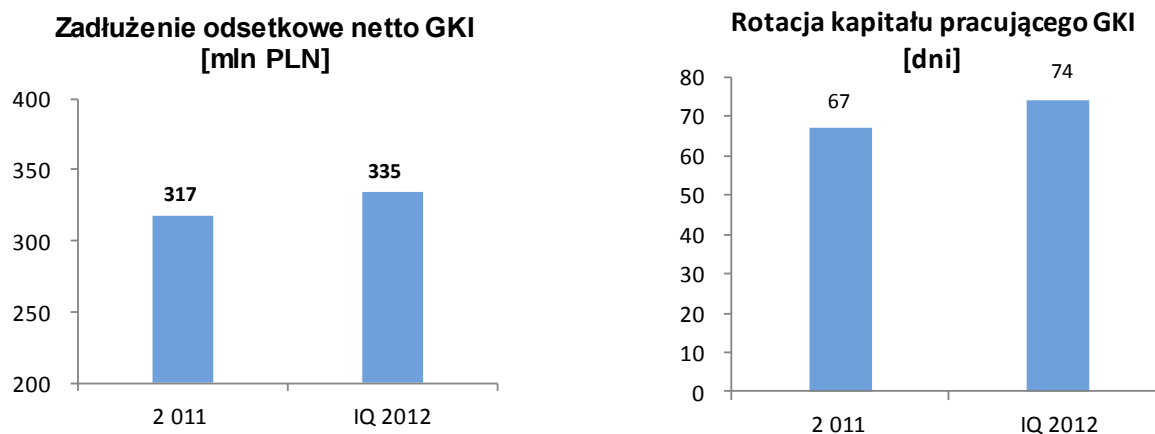
Wybrane jednostkowe wyniki najważniejszych Spółek Grupy Impexmetal w okresie I kwartału 2012 roku zawiera poniższa tabela (dane w mln zł):

mln zł	Impexmetal						HMN	
	(*)	Hutmen	WM Dziedzice	Baterpol	ZM Silesia	FLT Polska	Szopienice (**)	
Przychody	242,0	109,4	129,8	72,2	77,6	69,9	0,5	
EBIDTA	14,4	1,7	4,8	7,6	3,1	4,7	-0,2	
EBIT	3,3	1,0	3,2	5,1	1,9	4,6	-0,3	
Zysk netto	7,2	1,5	1,4	4,7	1,9	1,3	-1,7	
Wolumen [tys. T]	18,3	3,5	6,2	10,2	9,2	nd	nd	

(*) Impexmetal S.A.- dane skorygowane o: opłaty za znak IPX którego prawo jest obecnie w Spółce Symonvit - wyniki lepsze o 2,7 mln zł, 0,5 mln zł koszty najmu budynku Łucka należącego do Spółki Lakme , 0,3 mln zł odsetki z tyt. obligacji Boryszew spłacone w formie dywidendy.

(**) HMN Szopienice S.A. w likwidacji – wyniki stanowią działalność zaniechaną

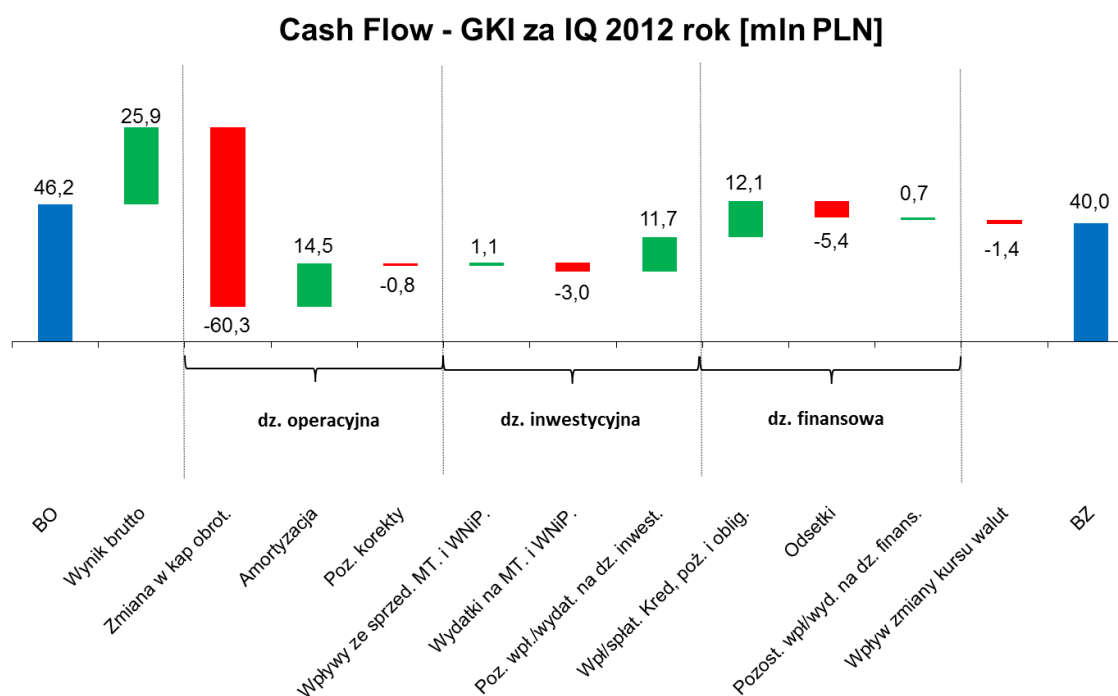
W porównaniu do stanu na koniec 2011 roku, w pierwszym kwartale 2012 roku nastąpił wzrost zadłużenia netto o 18 mln zł. Był on skutkiem wzrostu zapotrzebowania na kapitał pracujący w kwocie 60 mln zł. Wzrost ten wynikał z wydłużenia spłaty należności o 7 dni do średniego poziomu 54 dni.



(*) zadłużenie odsetkowe netto = kredyty + pożyczki + leasing – środki pieniężne

(**) kapitał pracujący = zapasy + należności handlowe – zobowiązania handlowe. Wskaźniki rotacji liczone do przychodów.

Przepływy pieniężne w pierwszym kwartale 2012 roku zostały pokazane na poniższym wykresie.



W I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Impexmetal poniosła wydatki z tytułu inwestycji w rzeczowy majątek trwały w wysokości 3,0 mln zł, w tym głównie w spółkach WM Dziedzice S.A. w wysokości 1,2 mln zł, Impexmetal S.A. w wysokości 0,8 mln zł oraz w ZM Silesia S.A. w wysokości 0,5 mln zł. Wydatki inwestycyjne dotyczyły głównie inwestycji odtworzeniowych, modernizacyjnych oraz kontynuowanych. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wartość inwestycji w majątek trwały spadła o 2,7 mln zł (o 47%).

W chwili obecnej w Zakładzie Huta Aluminium Konin prowadzona jest realizacja programu inwestycyjnego o łącznej wartości około 40 mln złotych, którego efektem będzie wzrost możliwości produkcyjnych o około 5 tys. ton w zakresie najbardziej marżowych blach cienkich. Przewidywany termin zakończenia to I kwartał 2013 roku.

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

Głównym czynnikiem nietypowych, który miał wpływ na wyniki I kwartału 2012 roku była zdecydowanie gorsza sytuacja makroekonomiczna w porównaniu do poprzednich okresów. Była związana ona z wystąpieniem sytuacji o charakterze powrotu kryzysu w gospodarce światowej. Pozostałe czynniki zostały opisane w komentarzu do wyników.

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 kolejnych kwartałów należy zaliczyć:

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym głównie Niemcy). Warto zaznaczyć, że w I półroczu 2011 roku występowała dobra koniunktura na produkty oferowane przez Grupę, której osłabienie wystąpiło w II półroczu 2011 roku i w I kwartale 2012 roku. Negatywny wpływ na sytuację gospodarczą oraz popyt na produkty Grupy mają następstwa wydarzeń ostatnich miesięcy (problemy płynnościowe państw europejskich, niskie tempo wzrostu gospodarczego w Europie, spadek produkcji, niski poziom nastrojów przedsiębiorców w Europie i Polsce - wskaźnik PMI).
- od II połowy 2011 roku mamy do czynienia z pogarszaniem się trendu wolumenu sprzedaży w Grupie Kapitałowej, które może występować w przyszłych okresach.
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej. Wyniki Grupy Kapitałowej Impexmetal są szczególnie wrażliwe na ceny ołowiu produkowanego przez Baterpol S.A. - zyskom spółki nie sprzyjają wysokie ceny tego metalu. Sytuacja ta jest w niewielkim stopniu niwelowana poprzez niski kurs złotego. Należy dodać, że w przypadku metali mających stosunkowo proste substytuty wysokie ceny powodują ograniczenie popytu na wyroby z tych metali – przykładem mogą być instalacyjne rury miedziane oraz blachy cynkowe na pokrycia dachowe.
- w przypadku spółek Segmentu Miedzi produkującego głównie półprodukty, obecne ceny miedzi oscylujące wokół 8 300 USD/T oraz zmienność cen tego metalu w znaczący sposób wpływają na popyt i osiągane marże. Należy zaznaczyć, że obecnie nie da się precyzyjnie i jednoznacznie przewidzieć przyszłej wielkości popytu i marż na produkty oferowane przez spółki Segmentu Miedzi.
- produkty Grupy Kapitałowej są w połowie kierowane na eksport. Kurs złotego względem walut obcych wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotych. Ewentualne umacnianie się polskiego złotego negatywnie wpływa na konkurencyjność produktów Grupy Kapitałowej.
- koszt nośników energetycznych mających duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali.

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

- sposób i tempo zagospodarowania aktywów nieoperacyjnych (głównie grunty),
- skuteczność działań obniżających koszty stałe, które zapewnią wzrost odporności Grupy na wahania koniunktury,

Ponadto na wyniki przyszłych okresów może mieć wpływ oddalenie w dniu 9 lutego 2011 roku apelacji HMN Szopienice S.A. w likwidacji od wyroku dotyczącego zwrotu pomocy publicznej udzielonej przez Skarb Państwa w 2003 roku. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego, reprezentująca Spółkę w przedmiotowym postępowaniu kancelaria wniosła w dniu 29 kwietnia 2011 roku skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Skarga kasacyjna jest w trakcie postępowania. W dniu 10 lutego 2012 roku Likwidatorzy złożyli oświadczenie o ustanowieniu hipoteki na części wierzytelności Skarbu Państwa (sprawa szerzej opisana w punkcie 23).

23. Inne ważniejsze wydarzenia

Impexmetal S.A.

Wpis do rejestru zastawów

W dniu 9 stycznia 2012 roku Impexmetal S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy - Rejestru Zastawów o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na środku trwałym (maszynie) stanowiącym własność Impexmetal S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 4 444 232,80 zł. Zastaw został ustanowiony na rzecz Banku BGŻ S.A. celem zabezpieczenia spłaty kredytu, zgodnie z Umową kredytu rewalwingowego z dnia 14 grudnia 2009 roku. Termin spłaty kredytu: 31 stycznia 2013 roku.

Podpisanie umowy na dostawę aluminium

W dniu 5 kwietnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisał umowę na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin o szacunkowej wartości około 120 mln złotych (+15%/-10% w opcji Kupującego).

HMN Szopienice SA w likwidacji

W dniu 10 lutego 2012 roku Likwidatorzy HMN Szopienice S.A. w likwidacji złożyli w formie aktu notarialnego oświadczenie o ustanowieniu na prawie użytkowania wieczystego działek gruntu położonych w Katowicach, o łącznej powierzchni 30 331 m² objętych księgą wieczystą numer KA1K/00120559/2 hipotekę do sumy 4 661 300,00 zł, tytułem zabezpieczenia części wierzytelności Skarbu Państwa, wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 6 marca 2003 roku, wynikającej z tytułu wykonawczego - wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydziału Cywilnego z dnia 2 września 2010 roku, sygn. akt II C 35/09 zasądającego od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot udzielonej pomocy publicznej. W dniu 15 marca 2012 roku opublikowany został wyrok Sądu Apelacyjnego Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Skarbu Państwa przeciwko Hucie Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwał dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w statucie spółki z tym związanych podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozwanej Spółki w dniu 30 listopada 2009 roku, sygn. akt: V ACa 228/11, zgodnie z którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 31 stycznia 2011 roku uchylającego uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego pozwanej Spółki i zmian w statucie spółki z tym związanych oraz zasądził od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok ten jest prawomocny.

WM Dziedzice S.A.

Dnia 2 lutego 2012 roku został podpisany aneks nr 1 do umowy sprzedaży złomów z dnia 8 lutego 2011 roku, zawartej przez WM Dziedzice S.A. ze spółką KARO BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Na mocy podpisanego aneksu termin obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 31 grudnia 2012 roku. Cena za poszczególne partie dostarczanych złomów została ustalona jako iloczyn ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade "A" na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) i średniego kursu dolara amerykańskiego w NBP z uzgodnionego okresu ustalania cen oraz współczynnika stałego ustalonego przez strony umowy. Szacowana wartość umowy w 2012 roku wynosi 150 mln zł netto. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

Podjęcie uchwały przez NWZ WM Dziedzice S.A. w sprawie przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych posiadających 17 963 sztuk akcji imiennych serii B, reprezentujących 0,63% kapitału zakładowego Spółki. Akcje nabyte w wyniku przymusowego wykupu przypadną w całości Hutmen S.A.

Hutmen S.A.

Spółka zawarła znaczące umowy na dostawy surowców do produkcji:

- w dniu 13 stycznia 2012 roku, podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 268 736 tys. zł netto za dostawy ilości bazowej oraz 340 118 tys. zł netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.
- w dniu 2 lutego 2012 roku podpisała umowę z Aurubis AG z siedzibą w Hamburgu. Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi 68 mln zł.



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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 14 maja 2012 roku.

Podpisy

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY

RAPORT KWARTALNY

Impexmetal S.A.

za I kwartał 2012 roku

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	241 091	251 640
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	230 699	225 329
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 392	26 311
Koszty sprzedaży	5 154	2 680
Koszty ogólnego zarządu	5 144	5 512
Pozostałe przychody operacyjne	1 003	1 543
Pozostałe koszty operacyjne	1 032	1 321
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	65	18 341
Przychody finansowe	5 581	4 865
Koszty finansowe	3 232	3 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 414	20 092
Podatek dochodowy	(1 267)	2 392
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 681	17 700
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	3 681	17 700
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,02	0,09

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Zysk (strata) netto	3 681	17 700
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 156	(1 828)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(410)	339
Dochody ujęte w kapitale netto	1 746	(1 489)
Całkowite dochody ogółem	5 427	16 211

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	31/03/2012	31/12/2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	304 065	320 332
Nieruchomości inwestycyjne	7 905	7 905
Wartości niematerialne	2 426	2 576
Wartość firmy	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	296 510	286 894
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	109 804	110 442
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki udzielone	21	-
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	40	42
Aktywa trwałe razem	722 893	730 313
Aktywa obrotowe		
Zapasy	163 999	178 639
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	182 458	169 747
Pożyczki udzielone	5 046	5 047
Pochodne instrumenty finansowe	270	150
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 050	4 447
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 055	2 055
Pozostałe aktywa	2 855	2 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 365	1 516
Aktywa obrotowe razem	359 098	363 773
AKTYWA RAZEM	1 081 991	1 094 086

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	31/03/2012	31/12/2011
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(21 360)	(21 360)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(430)	(2 176)
Zyski zatrzymane, w tym:	670 823	667 142
Zysk netto roku bieżącego	3 681	56 356
Kapitał własny razem	772 270	766 843
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	20 000	55 000
Dłużne papiery wartościowe	16 000	16 000
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 854	1 854
Rezerwy na podatek odroczoney	29 724	30 581
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pozostałe pasywa	753	797
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	68 331	104 232
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 847	87 056
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	157 946	108 912
Dłużne papiery wartościowe	21 500	21 500
Pochodne instrumenty finansowe	848	2 813
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 309	1 067
Inne rezerwy krótkoterminowe	761	1 484
Pozostałe pasywa	179	179
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	241 390	223 011
Zobowiązania razem	309 721	327 243
PASYWA RAZEM	1 081 991	1 094 086


**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 r.	94 661	(21 360)	28 576	(2 176)	667 142	766 843
Całkowite dochody za 1 kwartał 2012 r.	-	-	-	1 746	3 681	5 427
Stan na 31 marca 2012 r.	94 661	(21 360)	28 576	(430)	670 823	772 270

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 576	2 535	650 786	776 558
Całkowite dochody za 2011 r.	-	-	-	(4 711)	56 356	51 645
Skup akcji własnych	-	(21 360)	-	-	-	(21 360)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(40 000)	(40 000)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	94 661	(21 360)	28 576	(2 176)	667 142	766 843

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 576	2 535	650 786	776 558
Całkowite dochody za 1 kwartał 2011 r.	-	-	-	(1 489)	17 700	16 211
Stan na 31 marca 2011 r.	94 661	-	28 576	1 046	668 486	792 769

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia.


**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 414	20 092
Amortyzacja	7 978	8 577
Różnice kursowe netto (dodatnie) / ujemne	400	135
Odsetki od zobowiązań finansowych	2 325	2 533
Odsetki i dywidendy	(2 639)	(2 274)
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	47	(466)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie) / zmniejszenie	(18 080)	(1 590)
Zapasy (zwiększenie) / zmniejszenie	14 640	(5 560)
Zobowiązania zwiększenie / (zmniejszenie)	(31 515)	4 058
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	1 541	(2 026)
Pozostałe pozycje	-	(45)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(22 889)	23 434
Podatek dochodowy (zapłacony) / otrzymany	-	(575)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 889)	22 859
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	90	551
Sprzedaż aktywów finansowych	6 000	3 188
Otrzymane dywidendy	-	-
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek	1 528	1 668
Zbycie obligacji	18 500	500
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	806	2 140
Nabycie aktywów finansowych	-	63
Udzielone pożyczki	21	-
Nabycie obligacji	14 500	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 791	3 704
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	24 789	7 493
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki		
Wykup akcji własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	10 516	31 295
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	9
Odsetki zapłacone	2 325	2 533
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 948	(26 344)
Przepływy pieniężne netto razem	(150)	219
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1)	9
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(151)	228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 516	871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 365	1 099

W danych porównywalnych dokonano zmiany prezentacji wpływów i wydatków z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych, w związku z wykorzystaniem ich do zabezpieczenia przepływów pieniężnych związanych z działalnością operacyjną. Wynik netto z rozliczenia instrumentów pochodnych w okresie zakończonym 31 marca 2011 roku w kwocie 1 416 tys. zł zaprezentowano w działalności operacyjnej w pozycji „pozostałe”, wcześniej prezentowany był w działalności finansowej.



INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO RAPORTU SPÓŁKI IMPEXMETAL S.A. ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pana Piotra Szeligi Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartałne 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 pierwszy kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w pierwszym kwartale 2012 roku, a szczegółowo przedstawione zostały w raporcie rocznym za 2011 rok, opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z paragrafem 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia 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- 31.03.2011 r.	3,9742	4,0119
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
1.01- 31.03.2012 r.	4,1750	4,1616

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 31/03/12	stan na 31/12/11	zmiana
Zobowiązania warunkowe	207 947	199 054	8 893
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	189 505	180 102	9 403
- na rzecz jednostek powiązanych	189 505	180 102	9 403
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
z tytułu zawartych kontraktów i umów w tym:	18 323	18 833	(510)
- na rzecz jednostek powiązanych	8 323	8 833	(510)
- na rzecz jednostek pozostałych	10 000	10 000	-
z tytułu innych zobowiązań	119	119	-
- zobowiązania pozostałe	119	119	-
Pozycje warunkowe, razem	207 947	199 054	8 893

5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku za 2011 rok w wysokości 40 000 tys. zł a pozostałą część w wysokości 16 356 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. W podziale zysku netto nie będą uczestniczyć akcje własne Spółki w ilości 6 000 000 sztuk akcji według stanu posiadania na dzień niniejszego raportu kwartalnego.

6. Szacunki Zarządu

W pierwszym kwartale 2012 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

Emisja obligacji

W pierwszym kwartale 2012 roku Impexmetal S.A. nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Segmenty działalności

Spółka Impexmetal S.A. z punktu widzenia zarządzania segmentowego stanowi jeden segment działalności. W związku z powyższym nie sporządza sprawozdań Spółki 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	okres zakończony 31/03/2012	okres zakończony 31/03/2011
Polska	126 871	125 193
Europa (poza Polską)	113 860	125 941
Pozostałe kierunki	360	506
	241 091	251 640

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 14 maja 2012 roku.

Podpisy

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....