



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL
za 2012 ROK

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2012

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

za rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF
w walucie: tys. zł

data przekazania: 18 kwietnia 2013 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)

Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp.k.
(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. - 31.12.2012 r.	1.01. - 31.12.2011 r.	1.01. - 31.12.2012 r.	1.01. - 31.12.2011 r.
I. Przychody ze sprzedaży	2 596 293	2 806 117	622 075	677 790
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	79 112	142 022	18 955	34 304
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	79 491	126 618	19 046	30 583
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	70 207	107 018	16 822	25 849
V. Zysk (strata) netto	50 631	104 917	12 131	25 342
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 468	104 581	13 530	25 261
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 410	137 818	10 880	33 289
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 999)	(28 162)	(1 437)	(6 802)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(48 789)	(106 883)	(11 690)	(25 817)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(9 378)	2 773	(2 247)	670
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 6 332 707 szt. na dzień 31.12.2012 r. i 6 000 000 szt. na dzień 31.12.2011 r.	193 667 293	194 000 000	193 667 293	194 000 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,29	0,54	0,07	0,13
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 801 912	198 721 109	193 801 912	198 721 109
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,29	0,53	0,07	0,13
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
XV. Aktywa razem	1 690 164	1 671 847	413 425	378 520
XVI. Zobowiązania długoterminowe	71 356	130 774	17 454	29 608
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	567 419	546 009	138 794	123 621
XVIII. Kapitał własny	986 326	943 913	241 262	213 710
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	888 497	843 404	217 332	190 954
XX. Kapitał zakładowy	94 661	94 661	23 155	21 432
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 667 293	194 000 000	193 667 293	194 000 000
XXII. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	4,59	4,35	1,12	0,98



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Impexmetal

za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

**Spis treści****strona**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal	12
2. Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen	18
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	19
4. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości	21
5. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych	21
6. Stosowane zasady rachunkowości	21
7. Przychody ze sprzedaży	35
8. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	36
9. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37
10. Pozostałe przychody operacyjne	38
11. Pozostałe koszty operacyjne	38
12. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia	38
13. Przychody finansowe	39
14. Koszty finansowe	39
15. Podatek dochodowy	40
16. Zysk przypadający na jedną akcję	41
17. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku	41
18. Rzeczowe aktywa trwałe	42
19. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	43
20. Wartości niematerialne	44
21. Wartość firmy	46
22. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, wyłączonych z konsolidacji	46
23. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	48
24. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	50
25. Zapasy	50
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
27. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52
28. Pozostałe aktywa	52
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
30. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	53
31. Kapitał zakładowy (akcyjny)	53
32. Akcje własne (wielkość ujemna)	55
33. Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	55
34. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	56
35. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	56
36. Pożyczki i kredyty bankowe	56
37. Zobowiązania z tytułu leasingu	60
38. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	60
39. Rezerwy na podatek odroczone	61
40. Pozostałe rezerwy	62
41. Pozostałe pasywa	62
42. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63
43. Instrumenty finansowe	63
44. Transakcje ze stronami powiązanymi	75
45. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku	79
46. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych	79
47. Istotne zdarzenia dotyczące działalności Grupy w okresie, którego dotyczy raport	80
48. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie	82
49. Ubezpieczenia	82
50. Struktura zatrudnienia	83
51. Umowa i wynagrodzenie podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostki dominującej	83
52. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	83
53. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	84


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

	nota	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		2 135 334	2 249 298
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		460 959	556 819
Przychody ze sprzedaży ogółem	7	2 596 293	2 806 117
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 996 160	2 022 866
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		417 861	525 365
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9	2 414 021	2 548 231
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		182 272	257 886
Koszty sprzedaży		45 053	42 519
Koszty ogólnego zarządu		67 196	68 575
Pozostałe przychody operacyjne	10	28 689	18 181
Pozostałe koszty operacyjne	11	19 600	22 951
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		79 112	142 022
Przychody finansowe	13	39 583	38 207
Koszty finansowe	14	39 204	53 611
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		79 491	126 618
Podatek dochodowy	15	6 408	15 390
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		73 083	111 228
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		70 207	107 018
Na udziały niekontrolujące		2 876	4 210
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(22 452)	(6 311)
Zysk (strata) netto		50 631	104 917
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		56 468	104 581
Na udziały niekontrolujące		(5 837)	336
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	16	0,29	0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,29	0,53
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	16	0,36	0,54
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,36	0,54

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Zysk (strata) netto	50 631	104 917
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 485)	6 189
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 331	(5 425)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	782	-
Aktualizacja aktywów pozostałych aktywów	1 051	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(1 321)	1 705
Dochody ujęte w kapitale netto	358	2 469
Całkowite dochody ogółem	50 989	107 386
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	56 838	106 708
Na udziały niekontrolujące	(5 849)	678

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 353	5 308
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	816	1 146
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 169	6 454
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 353	4 339
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	297	456
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 650	4 795
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	519	1 659
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 499	12 003
Pozostałe koszty operacyjne	8 119	11 707
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 101)	1 955
Przychody finansowe	14	512
Koszty finansowe	21 025	9 097
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 112)	(6 630)
Podatek dochodowy	(660)	(319)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(22 452)	(6 311)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


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

	nota	31/12/2012	31/12/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	572 219	615 487
Nieruchomości inwestycyjne	19	32 204	16 040
Wartości niematerialne	20	9 670	10 132
Wartość firmy	21	47 086	47 086
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1,22	11 900	16 689
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1,27	135 114	117 938
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	43	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	371	861
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	24	235	209
Aktywa trwałe razem		808 799	824 442
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	386 430	361 270
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	421 382	394 935
Pochodne instrumenty finansowe	43	5 464	6 562
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1,27	303	4 452
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	43	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 939	4 441
Pozostałe aktywa	28	5 265	6 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	36 211	44 942
Aktywa obrotowe razem		860 994	822 856
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (*)	30	20 371	24 549
Aktywa razem		1 690 164	1 671 847

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	nota	31/12/2012	31/12/2011
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	31	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	(22 498)	(21 360)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	34	325	(1 577)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	35	1 258	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		10 142	12 358
Zyski zatrzymane, w tym:		775 742	730 455
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		56 468	104 581
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		888 497	843 404
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		97 829	100 509
Razem kapitał własny		986 326	943 913
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	36	2 896	68 581
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	246	170
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	38	4 515	4 293
Rezerwy na podatek odroczony	39	60 516	53 947
Pozostałe rezerwy długoterminowe	40	683	683
Pozostałe pasywa	41	2 500	3 100
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem		71 356	130 774
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42	217 627	232 524
Pożyczki i kredyty bankowe	36	337 161	293 164
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	34	129
Pochodne instrumenty finansowe	43	4 474	8 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		106	2 288
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	38	3 028	3 118
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	40	4 324	5 510
Pozostałe pasywa	41	665	727
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem		567 419	546 009
Zobowiązania razem		638 775	676 783
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (*)	30	65 063	51 151
Pasywa razem		1 690 164	1 671 847

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2012 r.	94 661	(21 360)	28 867	(1 577)	-	12 358	730 455	100 509	943 913
Całkowite dochody 2012 r.	-	-	-	1 580	1 258	(2 468)	56 468	(5 849)	50 989
Skup akcji własnych	-	(1 138)	-	-	-	-	-	-	(1 138)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	322	-	252	(838)	(6 718)	(6 982)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(456)	(456)
Inne (**)	-	-	-	-	-	-	(10 343)	10 343	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	94 661	(22 498)	28 867	325	1 258	10 142	775 742	97 829	986 326

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						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	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (***)		
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 867	2 274	-	6 538	707 325	61 195	900 860
Całkowite dochody 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

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 6 332 707 szt. na dzień 31.12.2012 r. i odpowiednio 6 000 000 szt. na dzień 31.12.2011 r.

(**) Zmiana zysków zatrzymanych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 roku w wysokości (10 343) tys. zł oraz kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące w wysokości 10 343 tys. zł dotyczy ujęcia zobowiązań wobec Skarbu Państwa spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji z tytułu zwrotu pomocy publicznej oraz przypisania ich do udziałów niekontrolujących.

(***) 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.

Na kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej miały wpływ zmiany w posiadanych udziałach jednostki dominującej w jednostkach zależnych, które nie skutkowały utratą kontroli. Zmiany opisane zostały w nocy 1 w punkcie „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2012 roku”.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	56 379	119 988
Amortyzacja	57 867	59 986
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne	1 562	(58)
Odsetki od zobowiązań finansowych	22 354	27 426
Odsetki i dywidendy	(7 635)	(7 551)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(11 637)	(6 009)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(39 124)	42 611
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(21 203)	(65 920)
Zobowiązania (zwiększenie)/zmniejszenie	(11 890)	(17 746)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	2 749	(9 139)
Pozostałe pozycje	343	307
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	49 765	143 895
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(4 355)	(6 077)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 410	137 818
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	5 375	18 020
Zbycie jednostki zależnej	-	3 375
Sprzedaż aktywów finansowych	43 611	11
Otrzymane dywidendy	600	608
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek	6 304	7 050
Zbycie obligacji	23 500	10 510
Inne wpływy inwestycyjne	5 692	3 018
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(26 629)	(28 981)
Nabycie aktywów finansowych	(44 410)	(13 364)
Nabycie obligacji	(20 042)	(24 932)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(3 477)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 999)	(28 162)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	91 333	175 517
Inne wpływy finansowe	42	510
Wydatki		
Wykup akcji własnych	(1 138)	(21 360)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(456)	(30 089)
Spłata kredytów i pożyczek	(115 675)	(200 798)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(96)	(82)
Odsetki zapłacone	(22 530)	(30 017)
Inne wydatki finansowe	(269)	(564)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(48 789)	(106 883)
Przepływy pieniężne netto razem	(9 378)	2 773
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1 071)	2 456
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 449)	5 229
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 nabytych/zbytych jednostek na początek okresu	979	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	36 753	46 223
z działalności kontynuowanej	36 211	44 942
z działalności zaniechanej	542	1 281


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

Działalność zaniechana	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 112)	(6 630)
Korekty	18 363	(998)
Zapłacone odsetki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 749)	(7 628)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	6 267	17 295
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 267	17 295
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	555	7 088
Wydatki	(2 812)	(16 496)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 257)	(9 408)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(739)	259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 281	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	542	1 281



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej jednostką dominującą/Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal. 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 zagranicą spółek o każdym profilu działalności, przystępowania do innych spółek oraz do zakładania oddziałów i przedstawicielstw.

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

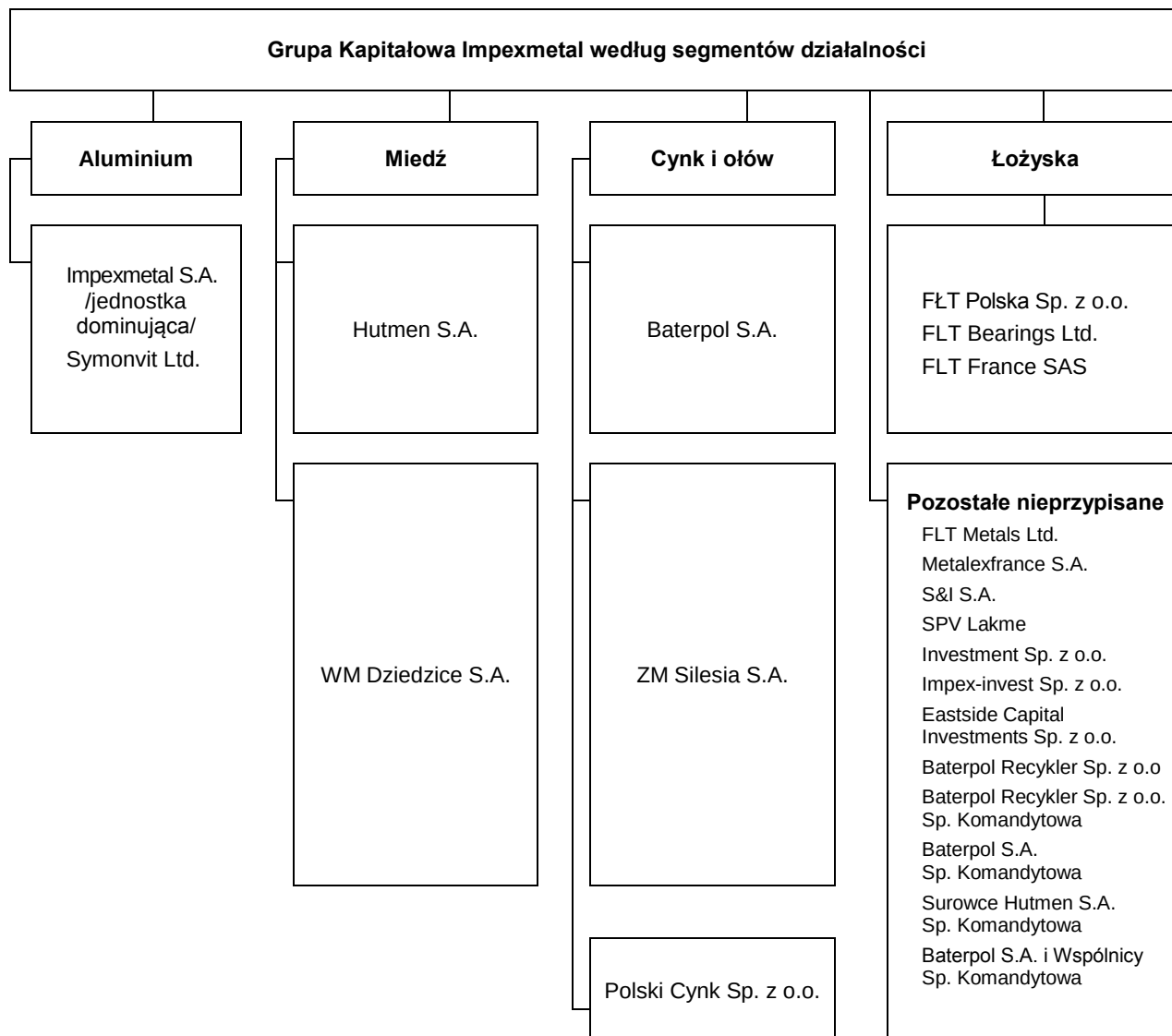
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

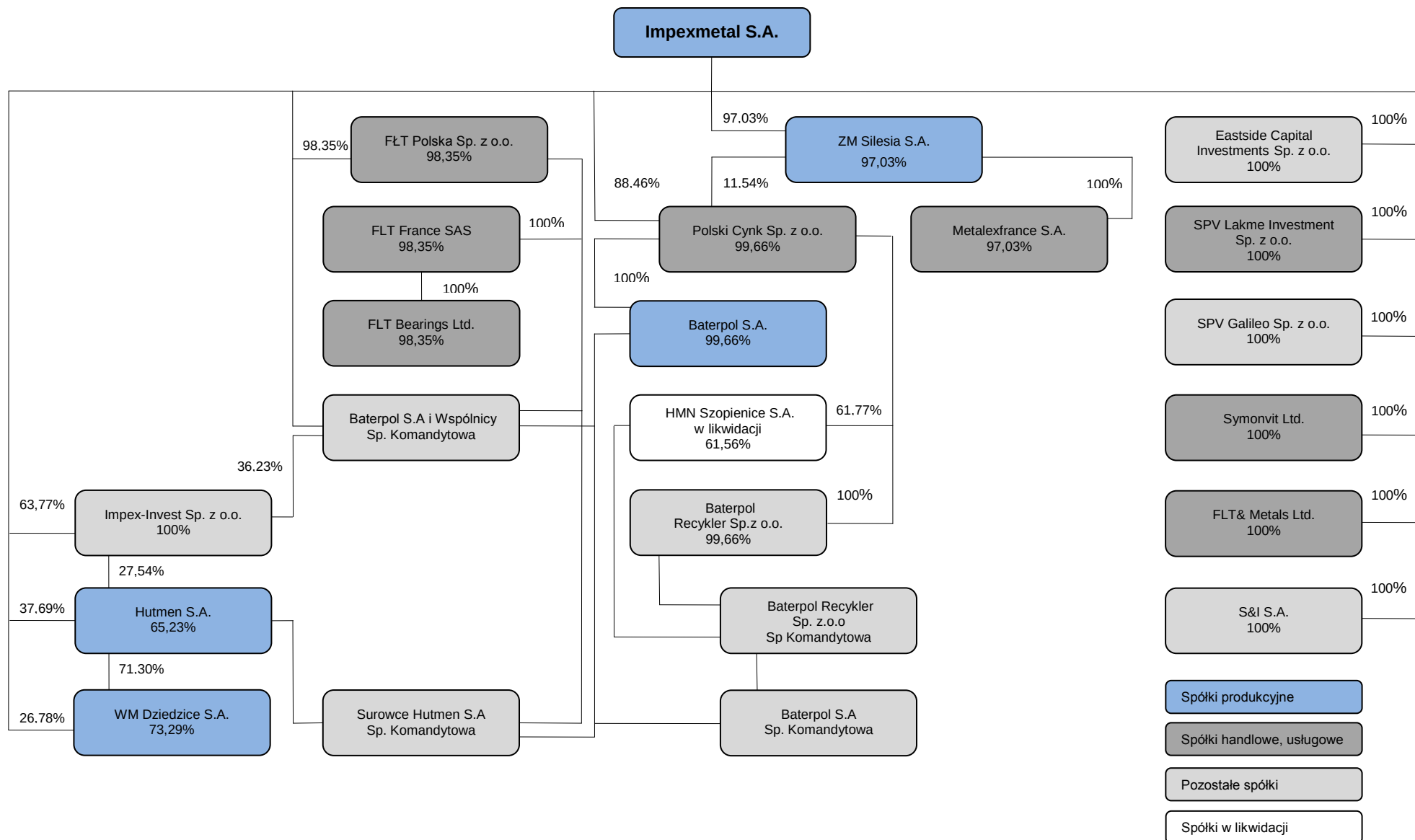
Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal – jednostki zależne konsolidowane metodą pełną na dzień 31 grudnia 2012 roku:



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

Grupa Kapitałowa Impexmetal według % udziału w kapitale zakładowym





Szczegółowe informacje o posiadanych udziałach i akcjach jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Wartość akcji, udziałów brutto	Odpisy aktualizujące / różnice w aporcje (*)	Wartość bilansowa akcji, udziałów (netto)	Podstawowa działalność
ZM Silesia S.A.	Katowice	97,03	97,03	55 323	-	55 323	produkcja wyrobów z cynku
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	100,00	100,00	4 942	-	4 942	handel metalami
Metalexfrance S.A.	(a) Francja	97,03	100,00	2 418	-	2 418	handel metalami
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	98,35	98,35	1 473	-	1 473	dystribucja łożysk
Baterpol S.A.	(b) Świętochłowice	99,66	100,00	112 648	-	112 648	skup, przerób i handel złomem akumulatorowym
Polski Cynk Sp. z o.o.	(c) Oława	99,66	100,00	112 748	(79 328) (*)	33 420	handlowa
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	(d) Katowice	61,56	61,77	10	-	10	od 26.09.2008 r. w likwidacji
Hutmen S.A.	(e) Wrocław	65,23	65,23	124 937	-	124 937	produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów
WM Dziedzice S.A.	(f) Czechowice-Dziedzice	73,29	98,09	90 151	(2 039)	88 112	produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu
S & I S.A.	Szwajcaria	100,00	100,00	8 653	(5 537)	3 116	nie prowadzi działalności operacyjnej
FLT Bearings Ltd.	(g) Wielka Brytania	98,35	100,00	159	-	159	dystribucja łożysk
FLT France SAS	(h) Francja	98,35	100,00	5 373	-	5 373	dystribucja łożysk
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	73 563	(63 884) (*)	9 679	wznoszenie nieruchomości
Impex – Invest Sp. z o.o.	(i) Warszawa	100,00	100,00	27 381	40 251 (*)	67 632	działalność holdingów finansowych
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	195	-	195	pozostała finansowa działalność usługowa
Symonvit Ltd.	Cypr	100,00	100,00	153 122	(153 116) (*)	6	zarządzanie znakami towarowymi
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	(j) Wrocław	99,66	100,00	50	-	50	utilizacja odpadów cynkonośnych
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. K.	(**) Warszawa	100,00	100,00	14 920	27 380 (*)	42 300	sprzedaż hurtowa towarów
Surowce Hutmen S.A. Sp. K.	(**) Wrocław	100,00	100,00	1 000	-	1 000	sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. K.	(**) Wrocław	100,00	100,00	5	-	5	sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Baterpol S.A. Sp. K.	(**) Katowice	100,00	100,00	24 798	-	24 798	sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Razem				813 869	(236 273)	577 596	

(*) Różnica w aporcje.

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

- (a) Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100 %
- (b) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100,00%
- (c) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 88,46%
 Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 11,54%
- (d) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZA 61,77%
- (e) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w WZW 37,69%
 Udział Impex – Invest Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 27,54%
- (f) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym 26,78% i głosach w WZW 26,57%
 Udział Hutmen S.A. w kapitale zakładowym 71,30%, w głosach na WZA 71,52%
- (g) Udział FLT France SAS w kapitale zakładowym i głosach na WZW 100 %
- (h) Udział FŁT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 63,77%
- (i) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i głosach w WZW 37,69%
 Udział Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 36,23%
- (j) Udział Polski Cynk Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100,00%

Jednostki wyłączone z konsolidacji zaprezentowano w nocie nr 22

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

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w 2012 roku

Jednostki objęte konsolidacją

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30 stycznia 2012 roku.

W dniu 12 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. nabył od Plenux Limited i Paramac Limited 1 200 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Symonvit 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 udziały zostały pokryte aportem w postaci zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym RP znaków towarowych „Impexmetal” i „Aluminium Konin”.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2012 roku.

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 udziały 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.

Podwyższenia kapitału w Spółce WM Dziedzice S.A.

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.

W dniu 29 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 16 037 288 zł do kwoty 47 750 844 zł, w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 zł każda, za cenę emisyjną 7,82 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 13 czerwca 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 71,30% w kapitale zakładowym i 71,52% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Impexmetal S.A. wynosi 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ, udział Boryszew S.A. wynosi 1,92% w kapitale zakładowym Spółki i 1,91% głosów na WZ.

Przymusowy wykup akcji WM Dziedzice S.A. przez Hutmen S.A.

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17 963 sztuk akcji serii B, będących w posiadaniu 1 176 akcjonariuszy – osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 zł za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140 470,66 zł. W wyniku wezwań akcjonariuszy ogłoszonych w MSiG dniach 13 marca 2012 r. i 7 maja 2012 r., 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6 355 akcji serii B, za które wypłacono 49 696,10 zł. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjął uchwałę o umorzeniu akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze będący dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90 774,56 zł pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 r.

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 1 000 udziałów o łącznej wysokości 50 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 kwietnia 2012 roku.



Przystąpienie przez BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji do spółki Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 28 maja 2012 roku do spółki pod firmą Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu przystąpili: Baterpol Recycler Sp. o.o. jako Komplementariusz i Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji jako Komandytariusz. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 6 lipca 2012 roku.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki ZM SILESIA S.A.

W dniu 6 lipca 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od Boryszew S.A. 367 220 sztuk akcji stanowiących 6,56% kapitału zakładowego ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach. Po rozliczeniu ww. transakcji zmienił się udział Impexmetal S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce ZM SILESIA S.A. i wynosi 97,03% w kapitale zakładowym tej Spółki.

Powołanie Spółki Baterpol Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Katowicach

W dniu 31 sierpnia 2012 roku została zawiązana spółka Baterpol Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach. Wspólnikami spółki są: Komplementariusz Baterpol S.A., i Komandytariusz Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

Powołanie i zmiany w Spółce Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

W dniu 23 października 2012 roku została zawiązana spółka Impexmetal Spółka Akcyjna i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wspólnikami spółki zostali Komplementariusz Impexmetal S.A., i Komandytariusz EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku wspólnicy dokonali zmiany umowy spółki komandytowej, polegającej na dodaniu postanowień dotyczących przystąpienia do Spółki nowych komandytariuszy i komplementariuszy oraz zmiany statusu komandytariusza na komplementariusza i komplementariusza na komandytariusza.

W związku z powyższym :

- spółka EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z o. o., wystąpiła ze Spółki Impexmetal S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa,
- spółka Impexmetal S.A. zmieniła status komplementariusza na status komandytariusza Spółki,
- do Spółki wstąpili w charakterze komplementariuszy: spółka F&T Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i spółka Baterpol S.A. z siedzibą w Katowicach,

Jednocześnie wspólnicy dokonali zmiany firmy Spółki na Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Podwyższenia kapitału w Spółce Impex-invest Spółka z o.o.

W dniu 17 października 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15 940 000 zł do kwoty 17 461 000 zł poprzez utworzenie 1 521 udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1 521 000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego Wspólnika Spółki – Spółkę Impexmetal S.A. i pokryte aportem w postaci 450 000 sztuk akcji Spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 10 listopada 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 17 461 000 zł do kwoty 27 381 000 zł tj. o kwotę 9 920 000 zł poprzez utworzenie 9 920 nowych udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego Wspólnika Spółki – Spółkę Impexmetal S.A. i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (obecnie Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa) i pokryte aportem w postaci 3 100 000 akcji spółki pod firmą Hutmen S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 27 grudnia 2012 roku.

Po podwyższeniu udział Impexmetal S.A. wynosi 63,77% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, udział Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa wynosi 36,23% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Jednostki wyłączone z konsolidacji

Wykreślenie z KRS Spółki Temer Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2012 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego Spółka Temer Sp. z o.o. w likwidacji.



Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od VCMF Holding & Management Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze 50 udziałów SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej Spółki.

Zmiany w strukturze Grupy dokonane po 31 grudnia 2012 roku

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal nie zmieniła się do dnia publikacji niniejszego raportu.

2. Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen

Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

Hutmen S.A.

Hutmen S.A. w 2012 roku uzyskał wynik finansowy w kwocie 4 016 tys. zł. Wynik ten był niższy o 11 655 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Po wyeliminowaniu zdarzeń o charakterze jednorazowym (zysk na sprzedaży środków trwałych w 2012 r.: 1 715 tys. zł, w 2011 r.: 9 492 tys. zł), wynik roku 2012 był niższy o 3 878 tys. zł.

Pogorszenie nastąpiło na podstawowej działalności operacyjnej. Utrata marży jest efektem mniejszej ilości sprzedaży (spadek ilości sprzedaży o 2 472 ton, tj. 16%). Spadek rentowności to również efekt wzrostu jednostkowego kosztu przerobu związanego ze spadkiem ilości sprzedaży. Na działalności finansowej Spółka uzyskała lepsze wyniki w relacji do porównywalnego okresu 2011 roku.

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 roku przyjęto założenie funkcjonowania Spółki Hutmen S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji do roku 2016. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna, gdyby grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

WM „Dziedzice” S.A.

Po dwóch latach 2010 - 2011 zakończonych stratą netto, w 2012 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 055 tys. zł a EBITDA wyniosła 14 027 tys. zł. Poprawa wyników WM Dziedzice S.A. jest skutkiem m.in. konsekwentnie realizowanego programu restrukturyzacji, który rozpoczął się w II kwartale 2011 roku i był sukcesywnie realizowany w 2012 roku. Szereg przedsięwzięć miało na celu trwałą poprawę rentowności spółki.

Działania głównie koncentrowały się na:

- poprawie organizacji pracy i planowania produkcji,
- redukcji zatrudnienia pracowników nieprodukcyjnych,
- zmiany części procesu produkcyjnego poprzez zamknięcie Wydziału Odlewni DT, opracowywaniu technologii produkcji z obcej taśmy,
- rozpoczęciu procesu przystosowywania terenu inwestycyjnego do wydzierżawienia/najmu,
- likwidacji zbędnego majątku nieprodukcyjnego,
- poprawie uzysków i ograniczenia strat produkcyjnych,
- dokapitalizowaniu spółki i obniżeniu poziomu zadłużenia.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej podjęte działania restrukturyzacyjne oraz konsekwentna realizacja zadań założonych na najbliższe lata pozwoli Spółce zachować trwałą rentowność zarówno na poziomie działalności operacyjnej jak i wyniku netto.

Toczące się postępowania w HMN Szopienice S.A. w likwidacji

1. Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok w sprawie z powództwa Skarbu Państwa przeciwko HMN Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności, względnie uchylenie uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 976 503,76 zł do wysokości 4 576 703,76 zł w drodze emisji 13 335 000 akcji o wartości nominalnej 0,12 zł każda zgodnie z którym: a. w zakresie żądania powoda o stwierdzenie nieważności uchwał oddalił powództwo jako bezzasadne oraz zasądził od powoda na rzecz pozwanej Spółki zwrot kosztów zastępstwa procesowego, b. w zakresie żądania powoda o uchylenie uchwał uchylił uchwały numer 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz uchwałę numer 4 w sprawie zmian w Statucie Spółki jako sprzeczne z dobrymi obyczajami, godzące w interes Spółki oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, zasądzając od pozwanej Spółki na rzecz powoda zwrot kosztów zastępstwa procesowego oraz nakazując pobranie od pozwanej Spółki kosztów sądowych (w zakresie żądania uchylenia uchwał nr 1 i 2 dotyczących odpowiednio wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia oraz zatwierdzenia porządku obrad Zgromadzenia oddalił powództwo).

W dniu 15 marca 2012 roku opublikowany został wyrok Sądu Apelacyjnego Wydział I Cywilny w przedmiotowej sprawie, zgodnie z którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego oraz zasądził od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok ten jest prawomocny.

2. Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z 28 grudnia 2005 roku.

W dniu 9 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach Wydział II Cywilny z dnia 2 września 2010 roku w sprawie z powództwa HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa i zasądził od pozwanej wzajemnej na rzecz powoda wzajemnego kwotę 10 343 tys. zł z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2003 roku tytułem zwrotu pomocy publicznej. Dnia 29 kwietnia 2011 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji wniosła do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. Zgodnie z niezależną opinią prawną, prawdopodobieństwo pozytywnego rozpatrzenia skargi kasacyjnej jest wyższe niż prawdopodobieństwo jej odrzucenia. W związku z tym w HMN Szopienice S.A. w likwidacji nie utworzono rezerwy z tego tytułu a ryzyko to w niniejszym raporcie zaprezentowane jest jako zobowiązanie warunkowe. Dnia 6 maja 2011 roku do HMN Szopienice S.A. w likwidacji wpłynęło wezwanie do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa w terminie 14 dni wierzytelności w kwocie 20 752 828,40 zł tytułem zasądzzonego wyrokiem Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydział Cywilny z dnia 2 września 2010 roku sygn. akt: II C 35/09 zwrotu udzielnej Spółce pomocy publicznej.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku na posiedzeniu niejawnym w Izbie Cywilnej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania i zasądził od strony powodowej i pozwanej wzajemnej na rzecz Skarbu Państwa – Prokuratury Generalnej Skarbu Państwa kwotę 3 600 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania kasacyjnego. W uzasadnieniu swego stanowiska stwierdzono, iż argumentacja prawna jak i przedmiot przedstawionych zagadnień dotyczących kwestii sposobu wykorzystania pomocy publicznej udzielonej na podstawie ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku nie pozwala przyjąć aby zagadnienia te mogły być uznane za istotne zagadnienia prawne w rozumieniu art. 398⁹ k. p. c. zgodnie z którym Sąd Najwyższy przyjmuje skargę kasacyjną do rozpoznania.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu zwrotu pomocy publicznej w wysokości 23 007 tys. zł (z tego: zobowiązanie główne wynoszące 10 343 tys. zł oraz odsetki od wyżej wymienionego zobowiązania wobec Skarbu Państwa wynoszące 12 664 tys. zł).

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

W roku bieżącym Spółki Grupy przyjęły nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki, ani prezentację sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zastosowano następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

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

4. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pani Małgorzaty Iwanejko Prezes Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Impexmetal. Zarząd potwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

5. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Impexmetal S.A. oświadcza, że firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), dokonująca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Impexmetal S.A. informuje, że w dniu 12 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. obecnie Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19, do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

6. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania

Informacje zawarte w niniejszym Raporcie zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

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

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

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



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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

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

Zasady konsolidacji

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

Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło z powodów praktycznych a zastosowane uproszczenie jest nieistotne z punktu widzenia całości sprawozdania skonsolidowanego oraz oceny sytuacji finansowej Grupy.

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę Kapitałową Impexmetal:

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

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

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

Korekty konsolidacyjne:

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

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

Podział działalności przyjęty dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

Waluty obce

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych Spółki wykorzystują walutowe transakcje forward oraz opcje (według zasad rachunkowości stosowanych przez Spółki w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych). Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy średniego kursu NBP dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek. Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w 2012 roku.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 91 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12.2012 r.	4,1736	4,0882
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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

W roku 2012 do kalkulacji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego zastosowano stawkę 19% dla podmiotów krajowych i odpowiednie stawki dla podmiotów zagranicznych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane w procesie dostarczania towarów, usług, produkcji jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa jest porównywana z wartością przyszłych przepływów generowanych przez te aktywa, w sytuacji wystąpienia przesłanek utraty ich wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Grupa zaprzestaje amortyzować dany składnik wartości niematerialnych w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat. Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Pozycja bilansowa Inwestycje w jednostkach podporządkowanych odnosi się do akcji i udziałów w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych, niezaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży i nie objętych konsolidacją metodą pełną. Zgodnie z zapisami MSR 27 punkt 38 a ujmowane są w ewidencji w cenie nabycia.

Aktywa finansowe

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

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

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

Grupa zalicza swoje aktywa do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz kryterium celu nabycia aktywów finansowych i dokonuje się jej na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów według zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę

ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń (hedging)

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

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

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych zabezpieczających w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał i prezentuje w innych całkowitych dochodach. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Część efektywna zabezpieczenia ujęta bezpośrednio w kapitale przenoszona jest do rachunku zysków i strat w okresie, w którym następuje realizacja zabezpieczanej pozycji i koryguje jej wartość (przychody ze sprzedaży lub koszt wytworzenia). Jeśli prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty stanowiące część efektywną zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozostają w kapitale do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej w wyniku finansowym.

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

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

Zapasy

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

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

Wycena na dzień bilansowy zapasów:

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

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

Towary i materiały znajdujące się na stanie magazynowym ocenia się pod kątem możliwości ich wykorzystania w procesie produkcyjnym lub sprzedaży i dokonuje odpisu aktualizującego.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na wszystkie zapasy zalegające z przyczyn nieuzasadnionych w pozostałe koszty operacyjne.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności, o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Środki pieniężne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Operacje sprzedaży i zakupu walut obcych wycenia się na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut (kurs faktyczny) zastosowanym przez bank, z którego usług Spółki Grupy korzystają. Natomiast wpływy i rozchody walut obcych z zapłat należności i zobowiązań wycenia się według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia transakcji.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wykazywane w bilansie Grupy dotyczą rozliczeń międzyokresowych kosztów.

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

Kapitał własny

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

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

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

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

Na pozycję inne skumulowane całkowite dochody składają się różnice kursowe z przeliczenia kapitałów konsolidowanych jednostek zagranicznych, przychody i koszty dotyczące instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w wysokości odpowiadającej części skutecznej zabezpieczenia oraz przychody i koszty dotyczące wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów, a także skutki podatkowe odnoszące się do przychodów i kosztów z aktualizacji wyceny ujętych bezpośrednio w kapitale.

Na zyski zatrzymane składają się:

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania finansowe w przypadku, gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe takie jak wyemitowane obligacje wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

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

Grupa tworzy rezerwy w szczególności z następujących tytułów:

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Grupy oprócz zobowiązań handlowych, tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, zobowiązania publicznoprawne, zaliczki otrzymane na dostawy.

W pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania prezentowane są również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Są to zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom (na przykład kwoty dotyczące naliczonego wynagrodzenia z tytułu premii). Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek Grupy przez kontrahentów i pracowników, jeżeli wartość zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

Pozostałe pasywa

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

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

Dotacje państwowe do aktywów trwałych na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat w przychody przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Należności i zobowiązania warunkowe

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Koszty

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

Grupa rozpoznaje koszty:

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody operacyjne

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

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

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

Pozostałe koszty operacyjne

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

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

Przychody finansowe

Do przychodów finansowych Grupa zalicza:

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

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

Koszty finansowe

Do kosztów finansowych Grupa zalicza:

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



Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, ale przed uwzględnieniem przychodów i kosztów finansowych.

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością Grupy z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Zmiany pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych wpływające na wynik

Zysk netto prezentowany w Raporcie za IV kwartał 2012 r. **50 572**

z tego:	
akcjonariuszy jednostki dominującej	56 409
udziały niekontrolujące	(5 837)

Zmiany:

- dodatkowe księgowania dotyczące okresu (korekty kosztów/przychodów)	59
---	----

Zysk netto za 2012 r. **50 631**

z tego:	
akcjonariuszy jednostki dominującej	56 468
udziały niekontrolujące	(5 837)

Poza zmianami wpływającymi na wynik wprowadzone zostały nieistotne korekty prezentacyjne bez wpływu na wynik finansowy.

Zmiany pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych wpływające na kapitał

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości ani nie wprowadzała zmian w danych porównywalnych wynikających z istotnego błędu z lat ubiegłych.

Segmenty działalności

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- | | |
|---------------------------|---|
| - Aluminium | - Impexmetal S.A., Symonvit Ltd., |
| - Miedź | - Hutmen S.A., WM Dzierżycie S.A., |
| - Cynk i ołów | - ZM Silesia S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., |
| - Łożyska | - FLT Polska Sp. z o.o., 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., Baterpol Recykler Sp. z o.o.,
Baterpol Recykler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, Baterpol S.A. Sp. Komandytowa,
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa, Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa. |

W okresie zakończonym 31.12.2012 r. Spółka Symonvit Ltd. została zaklasyfikowana do segmentu aluminium z uwagi na rozpoczęcie od 1 stycznia 2012 roku działalności podstawowej. Wcześniej nowo powstała Spółka (12 grudnia 2011 roku) jeszcze nie prowadząca działalności występowała w podziale segmentowym jako pozostałe nieprzypisane.

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

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

Wartości bilansowe szacunków zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania.

Działalność zaniechana

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

7. Przychody ze sprzedaży

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 113 878	2 229 101
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	460 959	556 819
Przychody ze świadczenia usług	21 456	20 197
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 596 293	2 806 117

Spółki Grupy zabezpieczają część przychodów ze sprzedaży związanych z ryzykiem zmiany cen surowców oraz zmiany kursu walutowego. W 2012 roku podane wyżej przychody ze sprzedaży obejmują efektywną część instrumentów pochodnych, wykorzystywanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych w kwocie 7 129 tys. zł, i odpowiednio w 2011 roku efektywna część zabezpieczeń wynosiła (5 598) tys. zł.



8. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych, począwszy od I kwartału 2011 roku dwa segmenty: cynk i ołów oraz tlenki cynku i ołowiu raportowane dotychczas oddzielnie, zostały połączone.

- Aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd.,
- Miedź – Hutmen S.A.; WM Dziećwice S.A.
- Cynk i ołów – ZM Silesia S.A.; Baterpol S.A.; Polski Cynk Sp. z o.o.
- Łożyska – FLT Polska Sp. z o.o.; 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., Baterpol Recykler Sp. z o.o.,
 Baterpol Recykler Sp. z o.o. spółka komandytowa, Baterpol S.A. Sp. Komandytowa,
 Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa, Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa.

wyszczególnienie	aluminium	miedź	cynk i ołów	łożyska	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2012 do 31/12/2012							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	935 029	872 090	578 837	298 033	108 155	(195 851)	2 596 293
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	883 355	845 077	517 810	247 434	102 617	-	2 596 293
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	51 674	27 013	61 027	50 599	5 538	(195 851)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	9 995	12 772	4 401	1 948	54	(481)	28 689
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	945 024	884 862	583 238	299 981	108 209	(196 332)	2 624 982
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	35 137	8 752	22 401	14 428	(1 167)	(439)	79 112
7. Wynik finansowy netto segmentu	30 644	7 951	25 466	10 885	830	(2 693)	73 083
8. Amortyzacja segmentu	32 052	8 865	14 992	492	16	1 450	57 867
dane na dzień 31.12.2012							
9. Aktywa segmentu	805 936	448 736	354 031	90 338	41 827	(50 704)	1 690 164
10. Zobowiązania segmentu	251 085	191 583	176 741	64 127	14 012	(58 773)	638 775

wyszczególnienie	aluminium	miedź	cynk i ołów	łożyska	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2011 do 31/12/2011							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	931 441	947 808	596 535	374 963	142 541	(187 171)	2 806 117
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	899 308	909 111	552 990	310 359	134 349	-	2 806 117
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	32 133	38 697	43 545	64 604	8 192	(187 171)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	6 141	13 163	5 058	2 015	2 873	(11 069)	18 181
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	937 582	960 971	601 593	376 978	145 414	(198 240)	2 824 298
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	58 345	16 507	55 459	26 484	(382)	(14 391)	142 022
7. Wynik finansowy netto segmentu	44 052	8 831	46 817	27 387	(3 769)	(12 090)	111 228
8. Amortyzacja segmentu	34 391	9 068	15 665	313	22	527	59 986
dane na dzień 31.12.2011							
9. Aktywa segmentu	835 339	482 223	343 015	107 696	28 031	(124 457)	1 671 847
10. Zobowiązania segmentu	293 849	245 322	142 420	56 006	13 550	(74 364)	676 783

W okresie zakończonym 31.12.2012 r. Spółka Symonvit Ltd. została zaklasyfikowana do segmentu aluminium z uwagi na rozpoczętą od 1 stycznia 2012 roku działalność podstawową. W związku z tym dane za 2011 rok zostały przekształcone.



Segmenty geograficzne

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Przychody ze sprzedaży		
Polska	1 313 729	1 407 022
Europa (poza Polską) z tego:	1 197 290	1 302 458
- Kraje UE	1 109 133	1 171 255
- Inne kraje europejskie poza UE	88 157	131 203
Pozostałe kierunki	85 274	96 637
Razem przychody ze sprzedaży	2 596 293	2 806 117

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r. Grupa nie uzyskała przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu przychodów.

9. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	417 861	525 365
Koszty według rodzaju	2 147 554	2 185 173
Amortyzacja	57 406	59 459
Zużycie materiałów i energii	1 864 654	1 898 114
Usługi obce	73 386	77 368
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	99 796	97 876
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 584	22 042
Podatki i opłaty	15 675	15 781
Pozostałe	12 053	14 533
Razem	2 565 415	2 710 538
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(39 145)	(51 213)
Koszty sprzedaży	(45 053)	(42 519)
Koszty ogólnego zarządu	(67 196)	(68 575)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 414 021	2 548 231

Spółki Grupy zabezpieczają część kosztów związanych z ryzykiem zmiany cen surowców. Korekta kosztów obejmująca efektywną część zabezpieczających instrumentów pochodnych w 2012 roku wyniosła (2 853) tys. zł (zmniejszenie kosztów) i odpowiednio (760) tys. zł (zmniejszenie kosztów) w 2011 roku.



10. Pozostałe przychody operacyjne

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 013	298
Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów, z tego:	16 239	4 634
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	8 194	1 439
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych i pozostałych	6 746	2 656
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 299	539
Rozwiązanie rezerw	915	4 626
Otrzymane odszkodowania	1 395	636
Dywidendy	600	608
Dotacje	507	1 020
Przychody z likwidacji środków trwałych	3 428	1 657
Nadwyżki inwentaryzacyjne	559	1 197
Przychody z odzysku złomowanego majątku obrotowego	724	949
Pozostałe przychody	2 309	2 556
Razem	28 689	18 181

11. Pozostałe koszty operacyjne

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	109	230
Aktualizacja wartości aktywów, z tego:	10 907	11 548
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	5 380	-
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych i pozostałych	3 798	8 388
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 729	2 307
- odpis wartości firmy	-	195
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa	-	658
Utworzenie rezerw	2 367	2 995
Koszty likwidacji zapasów	1 166	1 618
Niedobory inwentaryzacyjne	6	778
Koszty likwidacyjne	1 850	-
Pozostałe koszty	3 195	5 782
Razem	19 600	22 951

12. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia

W 2012 roku nie wystąpiła nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia.



13. Przychody finansowe

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Przychody z tytułu odsetek	18 894	17 542
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 617	9 855
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych	14 998	9 135
Zysk ze zbycia aktywów finansowych (*)	3 066	281
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Pozostałe przychody finansowe	1 008	1 394
Razem	39 583	38 207

(*) Zysk ze zbycia aktywów finansowych w 2012 roku dotyczy przede wszystkim likwidacji udziałów spółki zależnej Temer Sp. z o.o.

Przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zostały skorygowane o zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części efektywnej zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym. Kwota korekty wynosi w 2012 roku 4 025 tys. zł i odpowiednio 5 858 tys. zł w 2011 roku.

14. Koszty finansowe

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Koszty z tytułu odsetek	20 637	21 777
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	7 815	10 440
Straty z pochodnych instrumentów finansowych	8 209	14 975
Aktualizacja wartości inwestycji	1	23
Strata ze zbycia inwestycji	19	-
Pozostałe koszty finansowe	2 523	6 396
Razem	39 204	53 611

Koszty finansowe z tytułu różnic kursowych zostały skorygowane o zmianę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części efektywnej zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym. Kwota korekty wynosi (5 648) tys. zł w 2011 roku i odpowiednio (2 382) tys. zł w 2011 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego, które winny być aktywowane.

**15. Podatek dochodowy****Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Skonsolidowany zysk (strata) brutto	79 491	126 618
Ustawowa stawka podatkowa (średnioważona)	18,72%	18,99%
Podatek według ustawowej stawki	14 881	24 045
Efekt podatkowy trwałych różnic pomiędzy zyskiem / stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	(5 002)	(2 542)
Wykorzystanie strat podatkowych z poprzednich okresów	(3 079)	(7 910)
Rozpoznanie aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych z poprzedniego okresu	-	787
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	(63)
Nie rozpoznanie aktywa na podatek odroczonego	(392)	1 073
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 408	15 390
Bieżący podatek dochodowy	669	3 160
Odroczony podatek dochodowy	5 739	12 230
Efektywna stawka podatkowa	8,06%	12,15%

Podatek dochodowy bieżący

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Skonsolidowany zysk (strata) brutto	79 491	126 618
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania, z tego:	(76 181)	(90 140)
- koszty niestanowiące kosztów podatkowych	18 536	13 813
- przychody niestanowiące przychodów podatkowych	(54 232)	(47 640)
- przychody stanowiące przychody podatkowe (nie ujęte bezpośrednio w wyniku okresu)	15 250	19 743
- koszty stanowiące koszty podatkowe (nie ujęte bezpośrednio w wyniku okresu)	(55 735)	(76 056)
Dochód /(Strata)	3 310	36 478
Dochody zwolnione (dywidenda)	(802)	(927)
Rozliczenie straty podatkowej za poprzednie okresy	(6 245)	(40 732)
Dochód /(Strata) po uwzględnieniu odliczeń	(3 737)	(5 181)
Dochód do opodatkowania	6 601	17 963
Strata podatkowa	(10 338)	(23 144)
Podatek dochodowy bieżący według stawki podatkowej	1 197	3 509
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, obniżki podatku dochodowego	528	(349)
Podatek dochodowy bieżący, wykazany w rachunku zysków i strat	669	3 160

Podatek dochodowy odroczonego ujęty w wyniku finansowym

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	6 786	13 017
Rozpoznanie podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	(1 047)	(787)
Podatek dochodowy odroczonego, wykazany w rachunku zysków i strat	5 739	12 230



Podatek dochodowy odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	973	(1 705)
Dotyczący wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	348	
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w innych całkowitych dochodach	1 321	(1 705)

Zysk/strata podatkowa różni się od zysku/straty netto w rachunku zysków i strat w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które stanowią trwale różnice. Podatek został wyliczony w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym, w Spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Organy podatkowe w kraju zgodnie ze swoimi kompetencjami mogą przeprowadzić kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujęte w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje/zeznanie podatkowe i ustalono wynik finansowy z działalności. Przy braku jednoznaczności przepisów podatkowych oraz stanowisk interpretacyjnych organów podatkowych, zjawiska te mogą obciążyć dodatkowym wymiarem podatku oraz odsetek i sankcji podatkowych.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Sposób wyliczenia zysku na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 2012 roku obliczono jako stosunek zysku netto Spółki za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku do średniej ważonej liczby akcji w tym okresie.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosi 193 801 912 sztuk, zmiana w stosunku do 2011 roku wynika z wykupu akcji własnych w 2012 roku.

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

Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Z działalności kontynuowanej	70 207	107 018
Z działalności zaniechanej	(13 739)	(2 437)
Razem zysk netto przypadający jednostce dominującej za rok obrotowy	56 468	104 581
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję (szt.)	193 801 912	198 721 109
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (zł/akcję)	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Z działalności kontynuowanej	0,36	0,54
Z działalności zaniechanej	(0,07)	(0,01)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję ogółem (zł/akcję)	0,29	0,53

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło rozwodnienie akcji.

17. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku

Propozycja podziału zysku jednostki dominującej za okres sprawozdawczy

Zarząd Spółki rekomenduje zysk za 2012 rok w wysokości 59 577 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Podział zysku jednostki dominującej za poprzedni okres sprawozdawczy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Impexmetal S.A. podjętą w dniu 28 maja 2012 roku, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości 56 356 tys. zł przeznaczony został w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.



18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	31/12/2012	31/12/2011
Środki trwałe	569 693	615 378
Zaliczki na nabycie środków trwałych	2 526	109
Rzeczowe aktywa trwałe razem	572 219	615 487

Zmiany wartości środków trwałych w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2012 r.

	grunty	budynki, lokale i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2011	1 936	207 315	800 682	15 342	32 265	1 057 540
a) zwiększenia (z tytułu)	965	6 890	14 492	1 627	1 031	25 005
- nabycie	965	6 017	13 085	1 618	834	22 519
- różnice kursowe z BO	-	76	38	9	197	320
- pozostałe (w tym środki trwałe w budowie)	-	797	1 369	-	-	2 166
b) zmniejszenia (z tytułu)	9	2 894	13 079	1 010	609	17 601
- sprzedaż i likwidacja	9	2 878	12 427	1 010	398	16 722
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	24	24
- pozostałe (w tym środki trwałe w budowie)	-	16	652	-	187	855
Na dzień 31 grudnia 2011	2 892	211 311	802 095	15 959	32 687	1 064 944
a) zwiększenia (z tytułu)	151	2 317	16 043	1 645	1 788	21 944
- nabycie	151	3 842	8 087	1 346	1 748	15 174
- różnice kursowe z BO	-	-	-	-	-	-
- pozostałe (w tym środki trwałe w budowie)	-	(1 525)	7 956	299	40	6 770
b) zmniejszenia (z tytułu)	77	7 907	10 500	1 390	1 043	20 917
- sprzedaż i likwidacja	-	190	9 320	1 388	868	11 766
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z BO	-	29	17	2	111	159
- pozostałe (w tym środki trwałe w budowie)	77	7 688	1 163	-	64	8 992
Na dzień 31 grudnia 2012	2 966	205 721	807 638	16 214	33 432	1 065 971
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2011	-	45 659	254 012	10 171	19 063	328 905
zmiany w roku obrotowym	-	4 771	37 651	782	1 880	45 084
- amortyzacja za okres	-	6 737	46 006	1 554	2 193	56 490
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(1 957)	(8 385)	(779)	(350)	(11 471)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- zbycie jednostki konsolidowanej	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z BO	-	5	36	7	144	192
- pozostałe	-	(14)	(6)	-	(107)	(127)
Na dzień 31 grudnia 2011	-	50 430	291 663	10 953	20 943	373 989
zmiany w roku obrotowym	-	5 309	41 453	257	889	47 908
- amortyzacja za okres	-	6 669	45 734	1 281	1 926	55 610
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(82)	(3 960)	(1 024)	(976)	(6 042)
- różnice kursowe z BO	-	(2)	(15)	-	(96)	(113)
- pozostałe	-	(1 276)	(306)	-	35	(1 547)
Na dzień 31 grudnia 2012	-	55 739	333 116	11 210	21 832	421 897
3. UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2011	138	18 226	59 279	323	1 863	79 829
- zmniejszenia	-	614	3 463	132	43	4 252
Na dzień 31 grudnia 2011	138	17 612	55 816	191	1 820	75 577
- zwiększenia	-	-	4 845	-	35	4 880
- zmniejszenia	-	1 589	4 326	62	99	6 076
Na dzień 31 grudnia 2012	138	16 023	56 335	129	1 756	74 381
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	1 798	143 430	487 391	4 848	11 339	648 806
Na dzień 31 grudnia 2011	2 754	143 269	454 616	4 815	9 924	615 378
Na dzień 31 grudnia 2012	2 828	133 959	418 187	4 875	9 844	569 693
Średni okres amortyzacji	-	od10 do 40 lat	od 3 do 25 lat	od 4 do 25 lat	od 4 do 28 lat	-

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

Środki trwałe o wartości 329 003 tys. zł stanowią na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenie kredytów oraz pożyczek i odpowiednio 308 374 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 roku.



Środki trwałe (struktura własnościowa)	31/12/2012	31/12/2011
a) własne	569 381	615 025
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, z tego:	312	353
– środki transportu	292	335
– inne	20	18
Środki trwałe razem	569 693	615 378

Nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe:

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
budynki i budowle	2 308	6 808
urządzenia techniczne i maszyny	17 559	13 636
środki transportu	1 726	1 587
pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 803	3 361
Razem	23 396	25 392

Nakłady poniesione na ochronę środowiska:

przeprowadzone remonty	509	368
poniesione nakłady inwestycyjne	237	185
inne	329	9
Razem	1 075	562

Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w okresie kolejnych 12 miesięcy:

budynki i budowle	1 005	3 845
urządzenia techniczne i maszyny	44 567	40 947
środki transportu	250	665
pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	770	1 518
Razem, w tym:	46 592	46 975
- związane z ochroną środowiska	-	960

Wartość planowanych nakładów inwestycyjnych objętych umowami na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi około 6 mln zł. W dniu 31 stycznia 2013 roku podpisano kolejną umowę na dostawy związane z nakładami inwestycyjnymi o wartości około 21 mln zł.

19. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej

Nieruchomości inwestycyjne	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek roku obrotowego	16 040	8 021
Zwiększenie	16 200	8 019
– nabycie gruntów inwestycyjnych	-	8 019
– wycena i przekwalifikowanie gruntów w użytkowaniu wieczystym	8 030	-
– przekwalifikowanie ze środków trwałych	7 119	-
– wycena do wartości godziwej	1 051	-
Zmniejszenie	36	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	32 204	16 040

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



W spółce zależnej WM Dziedzice S.A. w dniu 30.10.2012 roku zaprzestano produkcji na Wydziale Odlewni DT. Uwolniony teren wraz z zabudowaniami został przeznaczony pod długoterminowy wynajem. Majątek związany z infrastrukturą energetyczną został wydzierżawiony z możliwością sprzedaży, natomiast pozostały obszar objęty został projektem mającym na celu wynajęcie powierzchni gospodarczych i biurowych.

Dnia 27.12.2012 roku Zarząd podjął Uchwałę o przekształceniu nieruchomości w Nieruchomości inwestycyjne. Na podstawie Uchwały dokonano przekształcenia środków trwałych i Prawa Wieczystego Użytkowania Gruntów (PWUG) Oddziału I Zakładu DT w Nieruchomości inwestycyjne z przeznaczeniem pod wynajem. Ujawniono w ewidencji bilansowej, wartość PWUG Oddziału I Zakładu DT, będących w ewidencji pozabilansowej a przeznaczonych pod wynajem, dokonano przekształcenia PWUG przy ulicy Kaniowskiej w Nieruchomości inwestycyjne z przeznaczeniem pod wynajem, ujawniono w ewidencji bilansowej, wartość PWUG przy ulicy Kaniowskiej będących w ewidencji pozabilansowych a przeznaczonych pod wynajem.

Wyceny Nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej dokonano na podstawie sporządzonego przez rzeczoznawcę operatu szacunkowego.

Przekwalifikowanie ze środków trwałych i wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej w wysokości 16 200 tys. zł spowodowała zmniejszenie wartości netto środków trwałych w wysokości 7 119 tys. zł, które zostały przekwalifikowane do inwestycji, ujawnienie PWUG w bilansie w wysokości 8 030 tys. zł, które przed przekształceniem znajdowało się w zobowiązaniach pozabilansowych oraz spowodowało zwiększenie wartości netto środków trwałych wycenionych do wartości godziwej w wysokości 1 051 tys. zł. Przekwalifikowanie i wycena do wartości godziwej wpłynęła na zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 8 030 tys. zł oraz kapitał z wyceny pozostałych aktywów w wysokości 1 051 tys. zł.

Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły w 2012 roku 463 tys. zł i odpowiednio 204 tys. zł w 2011 roku. Koszty związane bezpośrednio z wynajmowanymi nieruchomościami wyniosły w 2012 roku 1 166 tys. zł i odpowiednio 342 tys. zł w 2011 roku. Wzrost kosztów w 2012 roku dotyczy przeprowadzonych remontów.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały. Wycena nieruchomości inwestycyjnych sporządzona została przez niezależnego eksperta. Wartość rynkową nieruchomości określono w podejściu dochodowym, stosując metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej netto, opartej na założeniu stabilności rocznego dochodu operacyjnego netto w dłuższej perspektywie czasu oraz posłużono się podejściem porównawczym, stosując metodę skorygowanej ceny średniej (oszacowanie wartości rynkowej według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości 1 800 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytów oraz pożyczek i odpowiednio 1 800 tys. zł na 31 grudnia 2011 roku. Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnej oraz przekazania przychodów i zysków z tego tytułu.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31/12/2012	31/12/2011
a) własne	9 670	10 132
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	-	-
Wartości niematerialne razem	9 670	10 132



**Wartości niematerialne
(wg grup rodzajowych)**

	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu (*)	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA					
Na dzień 1 stycznia 2011	14 361	9 335	6 380	3 709	33 785
a) zwiększenia (z tytułu)	390	305	-	21	716
- nabycie	143	298	-	-	441
- różnice kursowe z BO	-	7	-	21	28
- pozostałe	247	-	-	-	247
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1	-	-	1
- sprzedaż i likwidacja	-	1	-	-	1
Na dzień 31 grudnia 2011	14 751	9 639	6 380	3 730	34 500
a) zwiększenia (z tytułu)	905	488	-	-	1 393
- nabycie	905	488	-	-	1 393
- różnice kursowe z BO	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	68	4	-	15	87
- sprzedaż i likwidacja	68	-	-	-	68
- różnice kursowe z BO	-	4	-	15	19
Na dzień 31 grudnia 2012	15 588	10 123	6 380	3 715	35 806
2. UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2011	11 144	8 158	388	1 456	21 146
zmiany w roku obrotowym	2 115	454	74	354	2 997
- amortyzacja	2 115	447	74	333	2 969
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z BO	-	7	-	21	28
Na dzień 31 grudnia 2011	13 259	8 612	462	1 810	24 143
zmiany w roku obrotowym	870	517	74	309	1 770
- amortyzacja	938	521	74	324	1 857
- sprzedaż i likwidacja	(68)	-	-	-	(68)
- różnice kursowe z BO	-	(4)	-	(15)	(19)
Na dzień 31 grudnia 2012	14 129	9 129	536	2 119	25 913
3. UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2011	-	-	228	-	228
- zmniejszenia	-	-	3	-	3
Na dzień 31 grudnia 2011	-	-	225	-	225
- zmniejszenia	-	-	2	-	2
Na dzień 31 grudnia 2012	-	-	223	-	223
4. WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2011	3 217	1 177	5 764	2 253	12 411
Na dzień 31 grudnia 2011	1 492	1 027	5 693	1 920	10 132
Na dzień 31 grudnia 2012	1 459	994	5 621	1 596	9 670
Okres amortyzacji wynosi średnio	od 5 do 10 lat	od 5 do 10 lat	do 99 lat	od 5 do 10 lat	-

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

Amortyzacja aktywów niematerialnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu wyniosły w 2012 roku 226 tys. zł i odpowiednio 779 tys. zł w 2011 r.



21. Wartość firmy

	31/12/2012	31/12/2011
Wartość firmy, z tego:	47 086	47 086
– Impexmetal S.A. (połączenie z Hutą Aluminium Konin-Impexmetal S.A.)	2 122	2 122
– Baterpol S.A.	6 417	6 417
– ZM Silesia S.A.	38 547	38 547

Przeprowadzone na koniec 2012 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Spółki osiągają dobre wyniki finansowe w swoich segmentach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządów spółek Impexmetal S.A., ZM Silesia S.A. i Baterpol S.A.

Do modeli zastosowano stopy dyskonta WACC: dla wartości firmy powstałej w Impexmetal S.A. na poziomie 10,5% rocznie, dla ZM Silesia S.A. – 8,26%, dla Baterpol S.A. 6,7%, a we wszystkich modelach kursy dla walut EUR i USD odpowiednio 4,19 i 3,20.

Nie jest prawdopodobna zmiana czynników, które miały wpływ na wynik testu.

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

22. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, wyłączonych z konsolidacji

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

	31/12/2012	31/12/2011
Wartość akcji i udziałów w spółkach powiązanych	16 633	24 056
Odpisy aktualizujące akcje i udziały w spółkach powiązanych	(4 733)	(7 367)
Wartość netto aktywów finansowych razem	11 900	16 689



Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2012 roku z uwagi na fakt, że są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

nazwa jednostki		miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	proporcja udziałów (%)	proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	wartość bilansowa akcji, udziałów	podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.								
Brassco Inc.	(a)	USA	94,34	94,34	703	(703)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.		Konin	59,97	59,97	8 600	(2 911)	5 689	usługi utylizacyjne
SPV Galileo Investment Sp. z o.o.		Warszawa	100,00	100,00	19	-	19	nie rozpoczęła działalności
Spółki Impex-invest Sp. z o.o.								
Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji		Konin	94,00	94,00	38	(38)	-	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Spółki FLT Polska Sp. z o.o.								
FLT & Metals s.r.l.		Włochy	100,00	100,00	1 425	-	1 425	dystribucja łożysk
FLT Wälzlager GmbH		Niemcy	100,00	100,00	1 908	-	1 908	dystribucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.		Chiny	100,00	100,00	944	(944)	-	dystribucja łożysk
Spółki Hutmen S.A.								
Brassco Inc.	(a)	USA	5,66	5,66	51	(51)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Susmed Sp. z o.o.		Wrocław	100,00	100,00	2 240	-	2 240	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
					15 928	(4 647)	11 281	
(a) zawieszona działalność operacyjna								

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek współzależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2012 roku z uwagi na nieistotność z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

nazwa jednostki		miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	% posiadanych udziałów	% posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu	wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące / różnice w aporcje (*)	wartość bilansowa akcji, udziałów	podstawowa działalność
Spółki Hutmen S.A.								
MBO Hutmen jv. Sp. z o.o.		Wrocław	50,00	50,00	430	-	430	produkcja przetwórstwo stopów ołowiu, cyny, cynku
Katech - Hutmen Sp. z o.o.	(*)	Ukraina	50,00	50,00	7	(7)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
					437	(7)	430	
(*) Spółka w likwidacji								



Szczegółowe informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2012 roku z uwagi na nieistotność z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

nazwa jednostki	miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	% posiadanych udziałów	% posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu	wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	wartość bilansowa akcji, udziałów	podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.							
Remal Sp. z o.o.	Konin	48,93	48,93	160	-	160	usługi remontowo-produkcyjne
Altech Sp. z o.o.	Konin	34,91	34,91	29	-	29	usługi, automatyka i pomiary
FLT & Metal Ltd.	(*) Kazachstan	17,00	17,00	79	(79)	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
				268	(79)	189	

(*) Spółka w likwidacji (dodatkowo udział Spółki FLT & Metals Ltd. w kapitale zakładowym 16,5%)

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku inwestycje długoterminowe w jednostkach podporządkowanych nie stanowiły zabezpieczenia kredytów.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na 31.12.2012 r.

nazwa jednostki	zobowiązania jednostki	należności jednostki	aktywa jednostki	przychody jednostki	zysk (strata) netto jednostki
Remal Sp. z o.o.	2 933	2 864	7 433	14 439	339
Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.	1 113	855	1 460	5 507	(144)
FLT Metal Ltd., Kazachstan w likwidacji	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.

23. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

	31/12/2012	31/12/2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, z tego:	11 546	12 801
- odniesione na wynik finansowy	11 379	11 632
- odniesione na inne całkowite dochody	167	1 169
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego, z tego:	(11 175)	(11 940)
- odniesiona na wynik finansowy	(11 008)	(10 771)
- odniesiona na inne całkowite dochody	(167)	(1 169)
Nadwyżka aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	371	861
- odniesiona na wynik finansowy	371	861
- odniesiona na inne całkowite dochody	-	-

Kompensata rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego została przeprowadzona na poziomie Spółek. Kompensata nie jest przeprowadzana na poziomie Grupy.



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów na 31/12/2012	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.201 2 (wg stawki 19%)
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 145	113	-	1 258
- pozostałe rezerwy	1 382	266	-	1 648
- odpisy aktualizujące aktywa	5 925	(1 573)	-	4 352
- wycena bilansowa aktywów	591	(160)	14	445
- wycena bilansowa zobowiązań	-	71	-	71
- wycena instrumentów pochodnych	1 346	539	(1 016)	869
- niezrealizowane różnice kursowe	157	226	-	383
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	27	21	-	48
- strata podatkowa	1 684	231	-	1 915
- pozostałe	544	13	-	557
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 801	(253)	(1 002)	11 546
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	(11 940)			(11 175)
Wartość bilansowa	861			371

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według tytułów na 31/12/2011	Stan na 01.01.2011 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.201 1 (wg stawki 19%)
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 111	34	-	1 145
- pozostałe rezerwy	1 613	(231)	-	1 382
- odpisy aktualizujące aktywa	5 073	852	-	5 925
- wycena bilansowa aktywów	920	(329)	-	591
- wycena instrumentów pochodnych	594	(183)	935	1 346
- niezrealizowane różnice kursowe	324	(167)	-	157
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	25	2	-	27
- strata podatkowa	2 470	(786)	-	1 684
- pozostałe	855	(311)	-	544
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 985	(1 119)	935	12 801
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	(10 949)			(11 940)
Wartość bilansowa	2 036			861

Nierozliczone straty podatkowe, na które nie utworzone zostało aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2012 r. wynoszą 57 245 tys. zł.



24. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe

	31/12/2012	31/12/2011
Należności długoterminowe netto, w tym:	235	206
– udzielone pożyczki	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	3
Stan na koniec roku obrotowego	235	209

Należności długoterminowe netto

	31/12/2012	31/12/2011
Należności długoterminowe brutto	235	206
– odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe netto	235	206

25. Zapasy

	31/12/2012	31/12/2011
Materiały	128 093	115 076
Półprodukty i produkcja w toku	120 780	114 843
Produkty gotowe	109 208	86 576
Towary	27 541	34 020
Zaliczki na poczet dostaw	808	10 755
Zapasy netto	386 430	361 270
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12 249	18 599
Zapasy brutto	398 679	379 869

Wartość zapasów, które stanowią zabezpieczenie kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 103 238 tys. zł i odpowiednio w 2011 roku 108 199 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zaliczone do kosztów w 2012 roku wynosiły 1 799 tys. zł i odpowiednio w 2011 roku 3 071 tys. zł.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2012	31/12/2011
Należności z tytułu dostaw i usług	381 953	366 802
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 931	14 377
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Inne należności	7 498	13 756
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	421 382	394 935
Odpisy aktualizujące wartość należności	33 229	38 561
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	454 611	433 496

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 98 966 tys. zł i odpowiednio w 2011 roku 105 215 tys. zł.

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



Należności z tytułu dostaw i usług (netto) wg okresów spłaty

	31/12/2012	31/12/2011
- do 1 miesiąca	173 461	174 485
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	142 592	125 147
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 771	5 933
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku	-	-
- należności przeterminowane	58 129	61 237

Należności z tytułu dostaw i usług netto

381 953 366 802

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

23 027 28 234

Należności z tytułu dostaw i usług brutto

404 980 395 036

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (netto) wg okresów spłaty

	31/12/2012	31/12/2011
- do 1 miesiąca	44 142	47 228
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 109	8 336
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 274	212
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 581	1 379
- powyżej 1 roku	23	4 082

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane netto

58 129 61 237

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

20 154 27 764

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto

78 283 89 001

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

Kwoty utworzonych odpisów na należności związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- odpisy aktualizujące należności handlowe 23 027 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności 10 202 tys. zł

Zmiana stanu odpisów na należności

	31/12/2012	31/12/2011
Stan odpisów na początek okresu	38 561	34 716
zwiększenia	5 337	11 123
zmniejszenia, z tego:	10 669	7 278
- rozwiązanie	7 303	4 595
- wykorzystanie	2 270	564
- inne	1 096	2 119
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	33 229	38 561

Dodatkowe informacje na temat ryzyk działalności, w tym ryzyka kredytowego znajdują się w punkcie 43 Instrumenty finansowe.



27. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/2012	31/12/2011
Akcje i udziały – wartość według ceny nabycia	23 501	7 958
Akcje i udziały – wartość odpisów aktualizujących	(390)	(462)
Akcje i udziały – wycena do wartości godziwej	782	-
Wartość bilansowa udziałów i akcji razem	23 893	7 496
Obligacje jednostki dominującej	111 221	110 442
Razem długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	135 114	117 938

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/2012	31/12/2011
Udziały i akcje	5	5
Obligacje jednostki dominującej wraz z odsetkami	298	4 447
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	303	4 452

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

Marża na tych instrumentach pozwala osiągać Spółkom z Grupy wyższe marże niż w przypadku lokaty bankowej.

28. Pozostałe aktywa

	31/12/2012	31/12/2011
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 199	6 102
– prace rozwojowe- niezakończone	716	1 532
– ubezpieczenia	1 357	1 355
– usługi obce	2 438	2 127
– podatki i opłaty	196	138
– inne	492	950
Pozostałe	66	152
Razem pozostałe aktywa	5 265	6 254

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	46 223	40 994
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	45 323	40 406
– pozostałe środki pieniężne	900	588
Zmiana z tytułu:	(9 470)	5 229
– działalności operacyjnej	45 410	137 818
– działalności inwestycyjnej	(5 999)	(28 162)
– działalności finansowej	(48 789)	(106 883)
– różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	(1 071)	2 456
– środki pieniężne jednostek objętych konsolidacją	979	-
Stan na koniec okresu, w tym:	36 753	46 223
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	35 151	45 323
– pozostałe środki pieniężne	1 602	900
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	(542)	(1 281)
Wartość bilansowa środków pieniężnych	36 211	44 942



30. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

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

Poniżej przedstawiono poszczególne składniki aktywów trwałych i obrotowych oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu jednostkowym spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W początkowej części niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Dodatkowe informacje, w tym opis działalności spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji zawarte są w notach 2 i 47.

AKTYWA	31/12/2012	31/12/2011
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 147	21 649
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Aktywa obrotowe		
Zapasy	76	245
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	503	1 360
Pozostałe aktywa	89	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542	1 281
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20 371	24 549
Pasywa	31/12/2012	31/12/2011
Rezerwy na podatek odroczony	8 278	9 126
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 046	18 701
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	14	14
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22 149	22 691
Pozostałe zobowiązania	5 576	619
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	65 063	51 151

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, a także na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań finansowych.

31. Kapitał zakładowy (akcyjny)

Kapitał zakładowy (akcyjny) - struktura na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

W 2012 roku nie dokonano zmian kapitału akcyjnego.

Zgodnie z uchwałą NWZ Impexmetal S.A. z 15 listopada 2011 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki ujednolicono oznaczenia dotychczasowych akcji Spółki serii A oraz B poprzez objęcie dotychczasowych akcji serii A oraz B jedną serią A.

Kapitał akcyjny w podziale na serie akcji wykazywany jest w wysokości określonej statutem Spółki zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wysoka inflacja w Polsce utrzymująca się do końca 1996 roku powodowała konieczność uwzględnienia jej wpływu na sprawozdania finansowe. Z dniem przejścia na MSR kapitał akcyjny został powiększony o skutki hiperinflacji zgodnie z MSR 29.



W dniu 29 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 26 listopada 2011 roku, zarejestrował uchwalone przez NWZ Impexmetal S.A. w dniu 15 listopada 2011 roku, zmiany Statutu Spółki dotyczące umorzenia 13 511 875 sztuk akcji Spółki i obniżenia kapitału akcyjnego Impexmetal S.A. z kwoty 85 404 750,00 zł do kwoty 80 000 000,00 zł.

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

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

Zmiany kapitału akcyjnego

	31/12/2012	31/12/2011	zmiana
Liczba akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	-
Akcje własne (w szt.)	6 332 707	6 000 000	332 707
Liczba akcji bez posiadanych akcji własnych (w szt.)	193 667 293	194 000 000	(332 707)
Kapitał akcyjny w wartości nominalnej	80 000	80 000	-
Przeszacowanie hiperinflacyjne	14 661	14 661	-
Kapitał akcyjny razem	94 661	94 661	-

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2012 roku 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	75 562 030	37,78%	75 562 030	37,78%
Impexmetal S.A. (*)	6 332 707	3,17%	6 332 707	3,17%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zmieniła się w stosunku do struktury akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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	75 562 030	37,78%	75 562 030	37,78%
Impexmetal S.A. (*)	6 332 707	3,17%	6 332 707	3,17%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

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



Zmiana akcjonariatu w 2012 roku:

akcjonariusze	liczba akcji 31/12/2012	liczba akcji 31/12/2011	Zmiana liczby akcji
Grupa Boryszew	102 000 000	102 000 000	-
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	16 105 263	-
Pozostali akcjonariusze	75 562 030	75 894 737	(332 707)
Impexmetal S.A.	6 332 707	6 000 000	332 707
Wszystkie akcje	200 000 000	200 000 000	-

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

32. Akcje własne (wielkość ujemna)

Akcje własne nabywane przez Spółkę w celu umorzenia lub odsprzedaży

	liczba akcji	wartość wg ceny nominalnej	różnica między wartością nominalną a zakupu	pozostałe koszty poniesione przy nabyciu akcji	wartość bilansowa (*)
Na dzień 1 stycznia 2011	-	-	-	-	-
Zwiększenie – skup akcji własnych	6 000 000	2 400	18 927	33	21 360
Zmniejszenie – umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 / 1 stycznia 2012	6 000 000	2 400	18 927	33	21 360
Zwiększenie – skup akcji własnych	332 707	133	1 003	2	1 138
Zmniejszenie – umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012	6 332 707	2 533	19 930	35	22 498

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

W dniu 29 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 26 listopada 2011 roku, zarejestrował uchwalone przez NWZ Impexmetal S.A. w dniu 15 listopada 2011 roku, zmiany Statutu Spółki dotyczące umorzenia 13 511 875 sztuk akcji Spółki.

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

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

31/12/2012	31/12/2011
28 867	28 867

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie.



34. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	(944)	2 776
Zmiany w okresie:	1 358	(3 720)
kwota odniesiona na kapitał w związku z ujęciem instrumentów zabezpieczających	179	(4 888)
kwota usunięta z kapitału i odniesiona na wynik w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	2 577	1 945
kwota usunięta z kapitału i odniesiona do początkowej wartości bilansowej w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	(1 801)	(1 106)
kwota podatku odroczonego z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	403	329
Stan na koniec okresu, z tego:	414	(944)
Kapitał przypadający jednostce dominującej	325	(1 577)
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	89	633

35. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	-	-
Zmiany w okresie:	1 485	-
kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży	782	-
kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną pozostałych aktywów	1 051	-
kwota podatku odroczonego z tytułu wyceny aktywów odniesiona na kapitał	(348)	-
Stan na koniec okresu	1 485	-
Kapitał przypadający jednostce dominującej	1 258	-
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	227	-

36. Pożyczki i kredyty bankowe

	31/12/2012	31/12/2011
kredyty długoterminowe	521	65 456
pożyczki długoterminowe	2 375	3 125
Razem długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 896	68 581
kredyty krótkoterminowe	336 410	292 241
pożyczki krótkoterminowe	751	923
Razem krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	337 161	293 164
Razem krótko i długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	340 057	361 745



Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową	Termin spłaty kredytu	31/12/2012		31/12/2011	
					w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
1.	PKO BP S.A.	obrotowy	5 000 tys. PLN	26.06. 2012 r.	-	-	4 396	4 396
2.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	30 000 tys. PLN	30.11. 2013 r.	16 724	16 724	10 602	10 602
3.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	35 000 tys. PLN	30.06.2013 r.	34 743	34 743	27 871	27 871
4.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym / obrotowy	50 000 tys. PLN	31.05.2013 r.	22 929	22 929	44 555	24 555
5.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	03.11.2013 r.	8 179	8 179	9 899	9 899
6.	BGŻ S.A.	obrotowy	35 000 tys. PLN	31.01.2013 r.	10 000	10 000	35 167	167
7.	Bank Millennium S.A.	factoring	36 000 tys. PLN	29.09.2013 r.	26 405	26 405	30 273	30 273
8.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	factoring	23 507 tys. PLN	02.06.2013	6 565	6 565	-	-
9.	Bank Zachodni WBK S.A.	w rachunku bieżącym	25 000 tys. PLN	31.05.2013 r.	5 212	5 212	1 149	1 149
10.	Bank PEKAO BP S.A.	obrotowy	12 500 tys. PLN	09.04.2013 r.	12 099	12 099	-	-
11.	BANK PEKAO S.A.	obrotowy	2 813 tys. PLN	31.10.2012 r.	-	-	2 812	2 812
12.	Bank Ochrony Środowiska S.A.	w rachunku bieżącym	5 000 tys. PLN	03.10.2013 r.	11 150	11 150	4 577	4 577
13.	Bank Ochrony Środowiska S.A.	factoring	5 000 tys. PLN	30.09.2013 r.	1 101	1 101	353	353
14.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	factoring	22 000 tys. PLN	Bezterminowo	8 367	8 367	11 954	11 954
15.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	16 000 tys. PLN	30.09.2013 r.	12 459	12 459	9 487	9 487
16.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	28.09.2013 r.	9 381	9 381	14 707	14 707
17.	BZ WBK S.A.	w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	31.05.2013 r.	6 076	6 076	9 819	9 819

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



Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową	Termin spłaty kredytu	31/12/2012		31/12/2011	
					w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
18.	BZ WBK S.A.	rewolwingowy	28 000 tys. PLN	31.05.2013 r.	28 000	28 000	28 000	28 000
19.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	factoring	10 000 tys. PLN	Bezterminowo	9 898	9 898	-	-
20.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	factoring	15 000 tys. PLN	Bezterminowo	122	122	-	-
21.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	factoring	14 000 tys. PLN	Bezterminowo	-	-	3 851	3 851
22.	Bank DNB NORD	w rachunku bieżącym	12 000 tys. PLN	31.12.2013 r.	10 515	10 515	11 732	11 732
23.	BANK HANDLOWY	w rachunku bieżącym	1 910 tys. USD	26.09.2013 r.	5 921	5 921	-	-
24.	BANK HANDLOWY	w rachunku bieżącym	4 079 tys. PLN	26.09.2013 r.	3 218	3 218	-	-
25.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	26 000 tys. PLN	19.09.2013 r.	20 281	20 281	23 318	23 318
26.	PKO BP S.A.	obrotowy	10 750 tys. PLN	31.07.2013 r.	3 750	3 750	8 500	4 750
27.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	15 000 tys. PLN	27.07.2012 r.	-	-	5 799	5 799
28.	PKO BP S.A.	obrotowy	10 000 tys. PLN	31.07.2013 r.	5 780	5 780	6 500	4 000
29.	BOŚ S.A. / WFOŚiGW	inwestycyjny	10 303 tys. PLN	30.06.2014 r.	4 938	4 417	6 240	2 719
30.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	6 013 tys. PLN	22.10.2013 r.	3 230	3 230	6 798	6 798
31.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	30.09.2013 r.	7 350	7 350	2 241	2 241
32.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	15 000 tys. PLN	27.11.2013 r.	2	2	14 484	14 484
33.	PKO BP S.A.	66% w rachunku bieżącym, 34% obrotowy odnawialny	32 000 tys. PLN	31.12.2013 r.	28 414	28 414	21 927	21 927
34.	NFOŚiGW	pożyczka inwestycyjna	801 tys. PLN	15.06.2013 r.	134	134	401	267
35.	NFOŚiGW	pożyczka inwestycyjna	3 500 tys. PLN	30.09.2018 r.	2 875	500	3 375	500
36.	NFOŚiGW	pożyczka inwestycyjna	468 tys. PLN	30.09.2013 r.	117	117	273	157
37.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	8 300 tys. PLN	05.10.2013 r.	6 213	6 213	-	-

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



Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową	Termin spłaty kredytu	31/12/2012		31/12/2011	
					w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
38.	DnB NORD	w rachunku bieżącym	3 000 tys. PLN	30.06.2013 r.	2 663	2 663	-	-
39.	PEKAO SA	w rachunku bieżącym	3 000 tys. PLN	30.06.2013 r.	2 797	2 797	-	-
40.	Crédit du Nord	factoring	500 tys. EUR	15.01.2012 r.	-	-	685	-
41.	Societe Generale	factoring	449 tys. EUR	21.01.2013 r.	1 836	1 836	-	-
42.	Societe Generale	kredyt obrotowy	150 tys. EUR	31.03.2013 r.	613	613	-	-
Razem					340 057	337 161	361 745	293 164

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – struktura walutowa

	31/12/2012	31/12/2011
PLN	288 646	282 779
EUR	10 083	8 473
EUR w przeliczeniu na PLN	41 218	37 423
USD	3 288	12 156
USD w przeliczeniu na PLN	10 193	41 543
Razem długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	340 057	361 745

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa dysponuje przyznanymi, lecz nie wykorzystywanymi limitami kredytów bankowych w wysokości 123 426 tys. zł i odpowiednio na 31 grudnia 2011 roku 59 040 tys. zł.



37. Zobowiązania z tytułu leasingu

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	246	170	34	129
Leasing finansowy	31/12/2012	31/12/2011		
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	280	350		
- do roku	34	129		
- od roku do 5 lat	246	170		
- koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	-	51		
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	-	(51)		
Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w bilansie	280	299		
Leasing operacyjny	31/12/2012	31/12/2011		
Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	788	-		
- do roku	235	-		
- od roku do 5 lat	553	-		
Opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu	206	-		

Przedmiotem umów leasingu operacyjnego są środki transportu – samochody osobowe. Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynosi 788 tys. zł, jako koszt okresu zakończonego 31.12.2012 r. ujęte zostały minimalne opłaty leasingowe w wartości 206 tys. zł. Umowy leasingowe zawarte zostały na 48 miesięcy, ostanía umowa wygasa we wrześniu 2016 roku. Po zakończeniu umów istnieje możliwość zakupu samochodów po cenie rynkowej, brak zapisów o preferencyjnych warunkach zakupu lub przedłużenia umów.

38. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na niewykorzystane urlopy
	długoterminowe		krótkoterminowe		
Stan na 01/01/2011	516	3 711	143	663	1 895
Zwiększenia	149	169	221	162	850
Zmniejszenia	-	252	70	151	595
Stan na 31/12/2011	665	3 628	294	674	2 150
Zwiększenia	-	333	110	34	716
Zmniejszenia	80	31	152	74	724
Stan na 31/12/2012	585	3 930	252	634	2 142

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

Na dzień 31.12.2012 r. do wyliczenia rezerw na zobowiązania pracownicze przyjęto następujące parametry i założenia: stopa mobilności (rotacji) zatrudnionych pracowników na poziomie 1-5%, w zależności od wieku, stopa procentowa zwrotu z inwestycji na poziomie 3,7% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,7%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 5,9%. Przy zastosowaniu parametrów w roku bieżącym z roku poprzedniego różnice są nieistotne.

39. Rezerwy na podatek odroczony

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	31/12/2012	31/12/2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	71 691	65 887
- odniesiona na wynik finansowy	66 468	60 882
- odniesiona na inne całkowite dochody	5 223	5 005
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego, z tego:	(11 175)	(11 940)
- odniesiona na wynik finansowy	(11 008)	(10 771)
- odniesiona na inne całkowite dochody	(167)	(1 169)
Nadwyżka aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	60 516	53 947
- odniesiona na wynik finansowy	55 460	50 111
- odniesiona na inne całkowite dochody	5 056	3 836

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31/12/2012 według tytułów	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.2012 (wg stawki 19%)
- wycena bilansowa aktywów	323	101	162	586
- wycena instrumentów pochodnych	649	476	(144)	981
- niezrealizowane różnice kursowe	455	(103)	-	352
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	47 376	(318)	200	47 258
- pozostałe	17 084	5 430	-	22 514
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 887	5 586	218	71 691
Kompensata z aktywami z tytułu podatku odroczonego	(11 940)			(11 175)
Wartość bilansowa	53 947			60 516

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31/12/2011 według tytułów	Stan na 01.01.2011 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.2011 (wg stawki 19%)
- wycena bilansowa aktywów	634	(311)		323
- wycena instrumentów pochodnych	1 205	113	(669)	649
- niezrealizowane różnice kursowe	286	169		455
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	48 292	(917)	1	47 376
- pozostałe	5 145	11 939		17 084
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 562	10 993	(668)	65 887
Kompensata z aktywami z tytułu podatku odroczonego	(10 949)			(11 940)
Wartość bilansowa	44 613			53 947



40. Pozostałe rezerwy

Rezerwy pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 roku	Stan na 01.01.2012	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwy na premie dostawców	1 083	612	-	608	-	1 087
Rezerwy na zobowiązania pracownicze	1 122	1 341	152	1 312	-	999
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	1 418	59	176	699	-	602
Rezerwy pozostałe	1 887	1 605	58	1 550	(248)	1 636
Razem, z tego:	6 193	3 617	386	4 169	(248)	5 007
Długoterminowe	683	-	-	-	-	683
Krótkoterminowe	5 510	3 617	386	4 169	(248)	4 324

Rezerwy pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011 roku	Stan na 01.01.2011	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 31.12.2011
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	1 093	-	-	-	(410)	683
Rezerwy na premie dostawców	1 429	1 083	140	1 289	-	1 083
Rezerwy na zobowiązania pracownicze	1 105	796	78	1 111	410	1 122
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	1 914	-	496	-	-	1 418
Rezerwy pozostałe	5 578	6 463	388	9 833	67	1 887
Razem, z tego:	11 119	8 342	1 102	12 233	67	6 193
Długoterminowe	1 093	-	-	-	(410)	683
Krótkoterminowe	10 026	8 342	1 102	12 233	477	5 510

Rezerwy tworzone są zgodnie z polityką rachunkowości opisaną we wprowadzeniu do sprawozdania. Przewidywany termin realizacji szacowany jest w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

41. Pozostałe pasywa

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Dotacje rządowe na:	2 500	3 100	656	726
- środki trwałe i wartości niematerialne z dotacji	281	371	146	204
- warunkowe umorzenie pożyczki NFOŚ	1 727	2 174	447	459
- środki trwałe sfinansowane z darowizn i ulg	492	555	63	63
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	9	1
	2 500	3 100	665	727

42. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/12/2012	31/12/2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182 891	202 433
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 833	2 186
Zarachowane zobowiązania	2 421	2 597
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 572	12 266
Z tytułu wynagrodzeń	4 729	4 994
Zobowiązania finansowe z tytułu nabycia akcji	8 942	-
Inne	7 239	8 048
	217 627	232 524

43. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe na 31.12.2012 r.	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	135 417	-	135 417
Pochodne instrumenty finansowe	-	127	5 337	-	-	5 464
Należności handlowe	381 953	-	-	-	-	381 953
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 211	-	-	-	-	36 211
Razem	418 164	127	5 337	135 417	-	559 045

Aktywa finansowe na 31.12.2011 r.	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	ogółem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	122 390	-	122 390
Pochodne instrumenty finansowe	-	29	6 533	-	-	6 562
Należności handlowe	366 802	-	-	-	-	366 802
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 942	-	-	-	-	44 942
Razem	411 744	29	6 533	122 390	-	540 696



Zobowiązania finansowe na 31.12.2012 r.	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	inne zobowiązania finansowe	ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	340 057	340 057
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	280	280
Pochodne instrumenty finansowe	68	4 406	-	4 474
Zobowiązania handlowe	-	-	187 145	187 145
Razem	68	4 406	527 482	531 956

Zobowiązania finansowe na 31.12.2011 r.	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	inne zobowiązania finansowe	ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	361 745	361 745
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	299	299
Pochodne instrumenty finansowe	49	8 500	-	8 549
Zobowiązania handlowe	-	-	207 216	207 216
Razem	49	8 500	569 260	577 809

Udzielone pożyczki

W bieżącym okresie i okresie porównywalnym nie udzielono pożyczek.

Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone nie udzieliły osobom zarządzającym, nadzorującym w Impexmetal S.A. oraz ich bliskim zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji lub poręczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	29	4
zwiększenia	127	29
zmniejszenia	(29)	(4)
Stan na koniec okresu (netto)	127	29

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	122 390	115 009
zwiększenia	221 841	128 504
zmniejszenia	(208 814)	(121 123)
Stan na koniec okresu (netto)	135 417	122 390

Na aktywa dostępne do sprzedaży składają się nabyte obligacje jednostki dominującej oraz udziały i akcje w jednostkach spoza Grupy Impexmetal i w jednostce dominującej w kwocie 111 519 tys. zł i 23 898 tys. zł na 31.12.2012 r. oraz odpowiednio 114 889 tys. zł i 7 501 tys. zł na 31.12.2011 r.



Nabyte obligacje

wyszczególnienie	ilość sztuk	cena obligacji zgodnie z umową	waluta	data emisji	data wykupu	stan na 31/12/2012 w tys. PLN
Pekao S.A. - obligacje Boryszew S.A.	63	1 000	PLN	30.05.2012 r.	31.08.2013 r.	63 298
Pekao S.A. - obligacje Boryszew S.A.	38	1 000	PLN	01.10.2012 r.	28.02.2014 r.	38 000
Pekao S.A. - obligacje Boryszew S.A.	5	2 500	EUR	13.09.2012 r.	13.09.2013 r.	10 221
Razem	106					111 519

Marża na tych instrumentach pozwala osiągać wyższe marże niż w przypadku lokaty bankowej, jednocześnie oprocentowanie to jest wyższe niż koszt zaciąganych kredytów.

Rzeczywisty termin wykupu obligacji zostanie uzgodniony z emitentem. W opinii Zarządu okres ten będzie przekraczał 12 miesięcy od dnia bilansowego, w związku z tym obligacje w kwocie 111 221 tys. zł zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe. Obligacje zaprezentowane jako krótkoterminowe dotyczą odsetek od obligacji w kwocie 298 tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31.12.2012 r. i na dzień 31.12.2011 r. w Grupie nie wystąpiły aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności)

Wg stanu na 31/12/2012	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	-	298	73 221	38 000	-	-	111 519
Obligacje	-	298	73 221	38 000	-	-	111 519
Razem	-	298	73 221	38 000	-	-	111 519

Wg stanu na 31/12/2011	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	4 087	360	-	110 442	-	-	114 889
Obligacje	4 087	360	-	110 442	-	-	114 889
Razem	4 087	360	-	110 442	-	-	114 889

Średnia efektywna stopa procentowa aktywów finansowych

Średnia efektywna stopa procentowa dla papierów komercyjnych – obligacji Boryszew S.A. wynosiła w 2012 roku 6,14% i odpowiednio w 2011 roku 6,24%.

Przychody odsetkowe

Ujęte w 2012 roku w rachunku zysków i strat przychody odsetkowe z aktywów finansowych

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	6 627	6 759
Odsetki od obligacji Boryszew S.A.	6 978	6 910
Odsetki od innych papierów wartościowych	-	-
Razem	13 605	13 669



Oprocentowane zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności)

Wg stanu na 31/12/2012	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	33 174	20 795	283 192	1 521	1 000	375	340 057
Kredyty (razem z factoringiem)	33 174	20 564	282 672	521	-	-	336 931
Pożyczki	-	231	520	1 000	1 000	375	3 126
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Razem	33 174	20 795	283 192	1 521	1 000	375	340 057

Wg stanu na 31/12/2011	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	23 746	9 822	212 835	113 467	1 000	875	361 745
Kredyty (razem z factoringiem)	23 746	9 592	212 142	112 217	-	-	357 697
Pożyczki	-	230	693	1 250	1 000	875	4 048
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Razem	23 746	9 822	212 835	113 467	1 000	875	361 745

Średnia efektywna stopa procentowa oprocentowanych zobowiązań finansowych

Średnia efektywna stopa procentowa zobowiązań finansowych w 2012 roku wyniosła: dla kredytów (wraz z factoringiem) 5,18%, dla pożyczek 3,0% oraz w okresie porównywalnym odpowiednio 5,27% i 3,0%.

Koszty odsetkowe

Ujęte w 2012 roku w rachunku zysków i strat koszty odsetkowe z aktywów finansowych

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
odsetki z tytułu kredytów	16 013	16 549
odsetki z tytułu factoringu	4 340	5 383
odsetki z tytułu pożyczek	111	179
Razem	20 464	22 111

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/2012	31/12/2011
Stan na początek okresu	49	169
zwiększenia	68	5
zmniejszenia	49	125
Stan na koniec okresu	68	49

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

Ryzyka działalności

Działalność Grupy Kapitałowej Impexmetal wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

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

Opis ekspozycji

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

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

Zarówno jedna, jak i druga ekspozycja występuje na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

Ryzyko strategiczne w zakresie ceny metali zostało zidentyfikowane w Baterpol S.A., a związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które nie zostały jeszcze zakontraktowane.

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

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut to można je podzielić na dwa rodzaje ryzyk:

- ryzyko strategiczne związane z walutą metalu (generalnie USD/PLN)
- ryzyko strategiczne związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN),

Pierwszy rodzaj ryzyka występuje podobnie jak przy metalu w Baterpol S.A., natomiast drugi w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., Walcowania Metali Dziedzice S.A., Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.

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

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

W przypadku ryzyka operacyjnego powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów.

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

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

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

Cele, polityki oraz procesy zarządzania ryzykiem

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

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

Metody pomiaru ryzyka

Obecnie w Spółkach pomiar ryzyka na poziomie strategicznym odbywa się na podstawie danych z zatwierdzonego bieżącego planu działalności gospodarczej na dany okres oraz aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży. W przypadku zabezpieczeń operacyjnych pomiar ryzyka odbywa się na podstawie aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży, stanów magazynowych, czy realizowanej sprzedaży.

Zestawienie instrumentów pochodnych w bilansie

Rodzaj instrumentu finansowego	31/12/2012		31/12/2011	
	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna
Instrumenty handlowe	127	68	29	49
Instrumenty towarowe	102	68	29	26
Instrumenty walutowe	25	-	-	23
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 960	3 496	4 757	6 960
Instrumenty zabezpieczające ceny	2 195	1 405	1 611	4 000
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	1 765	2 091	3 146	2 960
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1 377	910	1 776	1 540
Instrumenty zabezpieczające ceny	765	783	795	558
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	612	127	981	982
Razem instrumenty pochodne	5 464	4 474	6 562	8 549

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

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

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

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

Pozycja rachunku zysków i strat	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Przychody ze sprzedaży	7 129	(5 598)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 853)	(760)
Przychody finansowe, w tym	19 023	14 993
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	14 473	9 093
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)	525	42
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)	4 025	5 858
Koszty finansowe, w tym	2 561	12 593
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	8 176	14 017
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	33	958
- różnice kursowe (korekta o część skuteczną)	(5 648)	(2 382)



Przewidywane terminy realizacji przepływów związanych z instrumentami pochodnymi

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2012 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	740	(499)	(35)	-	-	-	206
EUR	188	53	359	-	-	-	600
Razem	928	(446)	324	-	-	-	806

Instrumenty pochodne towarowe według stanu na 31.12.2011 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(160)	102	(579)	81	-	-	(556)
EUR	(281)	(484)	(348)	(3)	-	-	(1 116)
Inne waluty	(242)	(42)	(193)	-	-	-	(477)
Razem	(683)	(424)	(1 120)	78	-	-	(2 149)

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2012 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	964	(118)	(1 341)	-	-	-	(495)
EUR	549	114	16	-	-	-	679
Razem	1 513	(4)	(1 325)	-	-	-	184

Instrumenty pochodne walutowe według stanu na 31.12.2011 r.

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD	(1 015)	365	1 471	-	-	-	821
EUR	475	10	(1 144)	-	-	-	(659)
Razem	(540)	375	327	-	-	-	162

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

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

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

Zakres i charakterystyki systemów raportowania i monitorowanie ryzyka

System raportowania w Grupie Impexmetal odbywa się wielostopniowo. Pierwszy stopień to: raportowanie do Zarządów poszczególnych Spółek. Układ i częstotliwość tych raportów jest ustalana przez poszczególne Zarządy. Dodatkowo Zarządy przedstawiają informację na temat zabezpieczeń – na posiedzeniach rad nadzorczych, a częstotliwość i szczegółowość tych informacji uzależniona jest od poszczególnych rad nadzorczych. Dodatkowo od 2007 roku w Grupie Impexmetal został wprowadzony szczegółowy system raportowania tygodniowego.

Raporty te charakteryzują się dużym stopniem szczegółowości i zawierają m.in. wolumen i walutę transakcji, poziom zabezpieczenia, datę zawarcia i rozliczenia transakcji, formuły rozliczenia oraz instytucje za pośrednictwem których dokonano tych transakcji.

Dodatkowo transakcje zabezpieczające zawierane na Gieldzie LME zlecane do FLT & Metals Limited (Spółka z Grupy Kapitałowej), podlegają podwójnemu potwierdzeniu niezwłocznie faksem, elektronicznie e-mailem lub telefonicznie przez drugą osobę upoważnioną do tego celu. Maksymalny czas na potwierdzenie zlecenia wynosi 30 minut, a procedura ta w praktyce wyklucza pomyłkę przy zawieraniu transakcji.

Zakres szczegółowości w/w raporcie pozwala na kontrolę bieżących transakcji.

W związku ze specyfiką działalności - monitorowanie ryzyka odbywa się głównie na poziomie poszczególnych Spółek, dodatkowa analiza i kontrola ryzyka odbywa się na poziomie Grupy w trakcie raportowania tygodniowego do Impexmetal S.A.

Opis polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka

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

Procesy monitorowania efektywności zabezpieczeń i innych narzędzi zarządzania ryzykiem

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

Dodatkowo w procesie zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Impexmetal wykorzystywane są systemy informacyjne: REUTERS 3000 Xtra, MetalPrice, które pozwalają na bieżący monitoring danych rynkowych oraz wycenę posiadanych pozycji.

Opis polityk i procedur w zakresie unikania koncentracji ryzyka

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

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



Analiza wrażliwości zmian cen metali oraz kursów walut

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

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

czynnik ryzyka	zmienność (zaokrąglona)
USD/ zł	15%
EUR/ zł	10%
EUR/USD	10%
Aluminium – USD/t	20%
Ołów	25%
Cynk	25%
Cyna	30%
Miedź	25%
Nikiel	30%
Srebro	25%
Stopa % PLN (Wibor1M)	25%
Stopa % PLN (Wibor3M)	30%
Stopa % EUR (Euribor1M)	185%
Stopa % EUR (Euribor3M)	185%
Stopa % USD (Libor1M)	65%
Stopa % USD (Libor3M)	65%

Analiza wrażliwości na zmianę kursów walutowych i ceny metalu – instrumenty pochodne

Wpływ zmian kursów walut oraz notowań cen metali na LME na wyniki oraz kapitały własne Spółek z Grupy Impexmetal z tytułu stosowania instrumentów pochodnych przedstawia poniższa tabela:

	wzrost (+) / spadek (-) notowań	wpływ na wynik finansowy tys. zł	wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+15%	(1 386)	(3 411)
	-15%	1 386	3 411
EUR/PLN	+10%	4 871	(3 100)
	-10%	(4 871)	3 100
METAL- Aluminium	+20%	-	6 921
	-20%	-	(6 921)
METAL - Ołów	+25%	288	(5 074)
	-25%	(288)	5 074
METAL - Cynk	+25%	121	1 022
	-25%	(121)	(1 022)
METAL - Miedź	+25%	-	3 050
	-25%	-	(3 050)
METAL - Srebro	+25%	(117)	-
	-25%	117	-

Analiza wrażliwości na zmianę kursów walutowych – istotne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian kursów walut na pozycje walutowe bilansu oraz na wyniki spółki.

	waluta	wartość w PLN na 31/12/2012	wzrost / spadek kursu	wpływ na wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe				
	EUR	192 313	+ 10% - 10%	19 231 (19 231)
	USD	28 747	+ 15% -15%	4 312 (4 312)
Obligacje nabyte				
	EUR	10 221	+ 10% - 10%	2 874 (2 874)
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
	EUR	33 415	+ 10% - 10%	(3 342) 3 342
	USD	46 013	+ 15% -15%	(6 901) 6 901
Kredyty i pożyczki walutowe				
	EUR	41 218	+ 10% - 10%	(4 122) 4 122
	USD	10 193	+ 15% -15%	(1 529) 1 529
Ogółem wpływ na wynik finansowy			Wzrost kursu	10 523
			Spadek kursu	(10 523)

Ryzyko rynkowe – stopy procentowe

Opis ekspozycji i zarządzanie ryzykiem

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności spółek z Grupy Impexmetal głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, działalność Grupy narażona jest na zmianę stóp procentowych. Profil ryzyka stóp procentowych Spółek polega na tym, że niekorzystnie na poziom kosztów odsetkowych działa wzrost stóp procentowych. Ze względu na mniejsze znaczenie stóp procentowych ryzyko ich zmian nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych spółek.

Ryzyko to, podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych, podlega stałemu monitoringowi. W przypadku zaobserwowania trwałych trendów wzrostowych stóp procentowych Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

Analiza wrażliwości

Wszystkie istotne pozycje zadłużenia odsetkowego Grupy oraz oprocentowanych aktywów finansowych bazują na zmiennych stopach procentowych. W związku z powyższym wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest narażona na zmiany stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych oddziałują natomiast na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z aktywami i zobowiązaniami.

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



Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w PLN	wartość na 31.12.2012 r.	wrażliwość na ryzyko stóp procentowych	
		zmienność Wibor 1M na poziomie 25%	zmienność Wibor 1M na poziomie (25%)
Aktywa finansowe	101 298	1 071	(1 071)
Obligacje i bony	101 298	1 071	(1 071)
Zobowiązania finansowe	288 926	(3 063)	3 063
Kredyty i pożyczki	288 646	(3 060)	3 060
Leasing finansowy	280	(3)	3
Zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w EUR	wartość na 31.12.2012 r.	zmienność Euribor 1M na poziomie 185%	zmienność Euribor 1M na poziomie (185%)
Kredyty i pożyczki	41 218	(83)	83
Zobowiązania finansowe oprocentowane wyrażone w USD	wartość na 31.12.2012 r.	zmienność Libor 1M na poziomie 65%	zmienność Libor 1M na poziomie (65%)
Kredyty i pożyczki	10 193	(14)	14
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(2 089)	2 089
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(1 692)	1 692

Ryzyko kredytowe

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

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- odpisy aktualizujące należności handlowe	23 027 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	10 202 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	1 072 tys. zł

Produkty Grupy sprzedawane są zarówno na rynku krajowym (51% przychodów ze sprzedaży) jak i na eksport (49% przychodów). Ponad 93% eksportu stanowi sprzedaż na rynku europejskim. Głównymi odbiorcami europejskimi są Niemcy, Czechy, Włochy i Francja, do których sprzedaż stanowi 68% łącznej sprzedaży na rynku europejskim. Ponadto Grupa sprzedaje swoje wyroby do Stanów Zjednoczonych (4% eksportu).

W 2012 roku nie było odbiorców, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży Grupy Impexmetal.

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni, a średni stosowany termin płatności wynosił 50 dni.

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



Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia do kapitału	31/12/2012	31/12/2011
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	340 057	361 745
Pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(36 211)	(44 942)
Zadłużenie netto	303 846	316 803
Kapitał własny	986 326	943 913
Kapitał własny i zadłużenie netto	1 290 172	1 260 716
Wskaźnik zadłużenia	24%	25%

Ryzyko płynności

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

Ryzyko płynności jest dokładnie analizowane również w odniesieniu do prowadzonej polityki hedgingowej. Spółki Grupy starają się posiadać wysokie otwarte limity na transakcje zabezpieczające adekwatne do zawieranych transakcji, tak aby w przypadku powstania ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosić depozytów zabezpieczających.

Według najlepszej oceny Zarządu, potencjalnym ryzykiem dla zachowania płynności Grupy, może być sytuacja na rynkach finansowych. Negatywny wpływ na płynność mogłyby mieć także gwałtowny wzrost cen metali na giełdach światowych, wymuszający większe zaangażowanie kapitału obrotowego dla realizacji ilościowych celów sprzedażowych.

Spółki Grupy w chwili obecnej posiadają wystarczający potencjał do zaciągnięcia nowych kredytów. Mimo niepewności rynkowej sektor bankowy zwiększył swoją aktywność, szczególnie w zakresie podmiotów o lepszej, stabilniejszej kondycji finansowej.

Analiza umownej zapadalności zobowiązań

wg stanu na 31/12/2012	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem	wartość bilansowa
Oprocentowane								
zobowiązania finansowe	34 197	22 692	287 897	1 650	1 057	381	347 874	340 057
- kredyty								
(razem z factoringiem)	34 190	22 447	287 317	533	-	-	344 487	336 931
- pożyczki	7	245	580	1 117	1 057	381	3 387	3 126
Instrumenty pochodne	1 753	1 261	1 460	-	-	-	4 474	4 474
Leasing finansowy	5	10	41	153	114	-	323	280
Zobowiązania handlowe	124 097	62 636	412	-	-	-	187 145	187 145
Razem	160 052	86 599	289 810	1 803	1 171	381	539 816	531 956



Analiza umownej zapadalności zobowiązań (c.d.)

wg stanu na 31/12/2011	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem	wartość bilansowa
Oprocentowane								
zobowiązania finansowe	25 333	12 932	224 409	115 169	1 087	902	379 832	361 745
- kredyty (razem z factoringiem)	25 164	12 364	222 201	113 772	-	-	373 501	357 697
- pożyczki	169	568	2 208	1 397	1 087	902	6 331	4 048
Instrumenty pochodne	3 742	1 883	2 921	3	-	-	8 549	8 549
Leasing finansowy	4	8	88	146	83	-	329	299
Zobowiązania handlowe	138 381	66 425	2 225	185	-	-	207 216	207 216
Razem	167 460	81 248	229 643	115 503	1 170	902	595 926	577 809

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

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych

Grupa nie stosowała zabezpieczeń wartości udziałów w podmiotach zagranicznych.

44. Transakcje ze stronami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje te były zawierane na warunkach zasadniczo nie odbiegających od rynkowych. Ich łączna wartość od początku 2012 roku przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR.

Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, ołów, wyroby z miedzi i stopów miedzi, krzem, cyna, inne metale nieżelazne, części maszyn i urządzeń.

Wszystkie Spółki Grupy Impexmetal zrealizowały następujące transakcje o jednorazowej lub łącznej wartości co najmniej 500 000 EUR (w tys. zł)

rodzaj transakcji	2012		2011	
	spółki krajowe	spółki zagraniczne	spółki krajowe	spółki zagraniczne
sprzedaż	341 931	18 417	378 633	8 069
zakup	151 041	80 518	126 218	95 745

Transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi

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

Jednostki powiązane przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	6 157	33 793	3 567	5 332	1 599	111 519
2011	3 344	16 776	6 765	2 560	2 292	110 885



Jednostki powiązane Grupy Kapitałowej Impexmetal:

Jednostki zależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	359 059	216 461	30 048	87 063	70 255	161 119
2011	383 807	206 903	15 048	121 356	71 534	166 917

Jednostki współzależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	342	-	-	32	-	-
2011	494	-	-	36	-	-

Jednostki stowarzyszone:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	947	14 881	-	126	3 226	-
2011	2 401	14 337	-	150	2 383	-

Inne jednostki powiązane osobowo

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	3 281	562	-	3 720	35	-
2011	3 439	723	9 721	10 138	33	-

Transakcje ze stronami powiązanymi poprzez osoby nadzorujące

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2012	-	345	-	-	35	-
2011	-	326	-	-	33	-

Świadczenia dla kluczowego personelu

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

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone	8 052	8 062
w tym wypłacone Zarządowi jednostki dominującej	760	819
Potencjalnie należna premia do wypłaty w okresach następnych	422	418
Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	8 474	8 480

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



Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Wynagrodzenie wypłacone	416	423
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Członków Zarządu Jednostki Dominującej	6	10
Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	300	107

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

Transakcje o charakterze niehandlowym zawarte w 2012 roku:

Impexmetal S.A.

Zawarcie porozumienia kompensacyjnego z podmiotem dominującym Boryszew S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Boryszew S.A. – podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, mocą, którego Spółki dokonają kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 30 maja 2012 roku.

Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu nabycia obligacji serii BORYS29_300512 według ich wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami wyniosły 62 457 799,20 zł.

Zobowiązania Impexmetal S.A. wobec Boryszew S.A. z tytułu nabycia obligacji imiennych o zmiennym oprocentowaniu Serii F według ich wartości nominalnej wyniosły 63 000 000,00 zł. Pozostałą kwotę z tytułu kompensaty w wysokości 542 200,80 zł Impexmetal S.A. przekazał na rachunek wskazany przez Boryszew S.A.

Zawarcie porozumienia kompensacyjnego z jednostką zależną Spółką Polski Cynk Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2012 roku jednostka zależna od Impexmetal S.A. spółka Polski Cynk Sp. z o.o. zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, na mocy, którego Spółki dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 29 czerwca 2012 roku.

Zobowiązanie Impexmetal S.A. wobec Spółki Polski Cynk Sp. z o.o. z tytułu wykupu obligacji i płatności odsetek od obligacji ustalone na dzień 29 czerwca 2012 roku wynoszące łącznie 21 809 500,00 zł zostało rozliczone z zobowiązaniami Polski Cynk Sp. z o.o. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 19 728 797,99 zł. Pozostałą kwotę z tytułu kompensaty w wysokości 2 081 402,01 zł Impexmetal S.A. przekazał na rachunek wskazany przez Polski Cynk Sp. z o.o.

Nabycie obligacji emitowanych przez Impexmetal S.A.

W dniu 31 grudnia 2012 roku, jednostka zależna – S & I S.A. nabyła obligacje za łączną kwotę 16 000 000 zł z terminem wykupu 31 grudnia 2013 roku. Powyższe obligacje zastępują obligacje wyemitowane w dniu 31 grudnia 2010 roku. Emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia. Warunki Emisji Obligacji Impexmetal S.A.: 16 sztuk obligacji imiennych serii C, wartość nominalna 1 000 000 zł każda, data emisji 31 grudnia 2012 roku, łączna kwota 16 000 000 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Nabycie obligacji emitowanych przez podmiot dominujący – spółkę Boryszew S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku, Impexmetal S.A. nabył wyemitowane przez podmiot dominujący Boryszew S.A. 63 obligacje imienne serii F, o nominalie 1 000 000,00 zł każda, w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 63 000 000,00 zł. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji imiennych: 31 sierpnia 2013 roku.

W dniu 13 września 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła 5 obligacji imiennych serii AE, o nominalie 500 tys. EUR każda, w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszew S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2 500 tys. EUR. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 13 września 2012 roku.

W dniu 1 października 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji: 38 sztuk obligacji imiennych serii G, o nominalie 1 000 zł każda, wyemitowanych przez podmiot dominujący Boryszew S.A. w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 38 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.



Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 30 września 2012 roku.

W dniu 17 stycznia 2013 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła 1 obligację imienną, o wartości nominalnej 500 000 EUR w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 500 000 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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.

WM Dziedzice S.A.

Zawarcie umów potrącenia z jednostkami dominującymi: Impexmetal S.A. i Hutmen S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. podpisała z Walcownią Metali Dziedzice S.A. umowę potrącenia, na mocy której strony postanowiły, że opłacenie przez Impexmetal S.A. 3 196 931 sztuk akcji imiennych serii F Walcowni Metali Dziedzice S.A. o wartości 25 mln zł nastąpi w drodze umownego potrącenia określonych w załączniku do umowy wierzytelności Impexmetal S.A. w tym pożyczki w wysokości 5 mln zł, w stosunku do Walcowni wynoszących 25 mln zł.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Hutmen S.A. podpisała z Walcownią Metali Dziedzice S.A. umowę potrącenia, na mocy której strony postanowiły, że opłacenie przez Impexmetal S.A. 4 731 458 sztuk akcji imiennych serii F Walcowni Metali Dziedzice S.A. o wartości 37 mln zł nastąpi w drodze umownego potrącenia określonych w załączniku do umowy wierzytelności Hutmen S.A. (w tym pożyczki w wysokości 27 mln zł), w stosunku do Walcowni wynoszących 37 mln zł.

Nabycie obligacji przez Spółkę S and I S.A. emitowanych przez spółkę WM Dziedzice S.A.

W dniu 29 czerwca 2012 r. WM Dziedzice S.A. wyemitowała 10 sztuk obligacji serii D o łącznej wartości 1 mln PLN. Nabywcą obligacji jest spółka S and I S.A. Termin wykupu przypada 28 czerwca 2013 roku. Wykup obligacji serii A o wartości 1 mln PLN oraz nabycie obligacji serii D odbyło się w drodze wzajemnej kompensaty.

ZM Silesia S.A.

W dniu 9 stycznia 2012 roku została zawarta między ZM Silesia S.A. a Metalexfrance S.A. umowa pożyczki. Na podstawie zawartej umowy ZM Silesia S.A. udzieliła podmiotowi zależnemu pożyczki w kwocie 1 127 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie strategicznego kontraktu dotyczącego handlu fosforitami. Umowa przewidywała możliwość udzielenia Metalexfrance S.A. pożyczki do kwoty 1 200 tys. EUR. Pożyczka została spłacona w dniu 30 czerwca 2012 roku. Następnie w dniu 12 lipca 2012 roku została zawarta między ZM Silesia S.A. a Metalexfrance S.A. kolejna umowa pożyczki z prawem ciągnięcia do wysokości 2 000 tys. USD. W dniu 18.12.2012 r. przedłużono termin spłaty pożyczki do dnia 30 czerwca 2013 roku.

Hutmen S.A.

Spółka surowce Hutmen S.A. spółka komandytowa udzieliła Spółce Hutmen S.A. pożyczki w kwocie 989 tys. zł. Termin spłaty: 31 grudnia 2013 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych w oparciu o WIBOR 1M.

Spółka Hutmen S.A. zwiększyła o 563,13 tys. zł wysokość pożyczki udzielonej Spółce HMN Szopienice S.A. w likwidacji do kwoty 20,76 mln zł. Termin spłaty: 30 czerwca 2013 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych w oparciu o WIBOR 1M.

Spółka Hutmen S.A. zwiększyła o 6 596 tys. zł kwotę kapitałową pożyczek udzielonych Spółce HMN Szopienice S.A. w likwidacji, w wyniku dokonanej kapitalizacji odsetek na dzień 30 listopada 2012 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych w oparciu o WIBOR 1M.

Baterpol S.A.

Nabycie obligacji emitowanych przez Baterpol S.A.

W dniu 30 listopada 2012 roku Spółka Baterpol S.A. Spółka Komandytowa nabyła 200 sztuk obligacji serii A, o nominale 100 000 zł każda, wyemitowanych przez podmiot dominujący Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 20 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 listopada 2017 roku.

W dniu 30 listopada 2012 roku, Spółka Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła 158 sztuk obligacji serii B o nominale 100 000 zł każda, wyemitowanych przez podmiot zależny Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 15 800 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 listopada 2017 roku.



W dniu 31 stycznia 2013 roku Spółka Baterpol S.A. spółka komandytowa nabyła obligacje serii C wyemitowane przez podmiot dominujący Spółkę Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4 500 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 stycznia 2018 roku.

W dniu 26 lutego 2013 roku Spółka Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła obligacje serii D wyemitowane przez podmiot zależny Spółkę Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4 500 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 26 lutego 2018 roku.

W dniu 13 marca 2013 roku Spółka Baterpol spółka komandytowa nabyła obligacje serii E wyemitowane przez spółkę zależną Baterpol S.A. w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji, po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 4 500 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 marca 2018 roku.

45. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

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

46. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych

Pozycje warunkowe	31/12/2012	31/12/2011	zmiana
Zobowiązania warunkowe	10 365	32 956	(22 591)
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	365	957	(592)
– na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
– na rzecz jednostek pozostałych	365	957	(592)
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	10 000	31 880	(21 880)
– na rzecz jednostek pozostałych	10 000	31 880	(21 880)
z tytułu innych zobowiązań	-	119	(119)
– zobowiązania pozostałe	-	119	(119)
Inne	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	10 365	32 956	(22 591)

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych w spółkach Grupy na rzecz jednostek zależnych objętych konsolidacją

L.p.	Podmiot otrzymujący poręczenie	Kwota poręczenia w tys. zł	Podmiot udzielający poręczenia	Data realizacji poręczenia
1.	Hutmen S.A.	30 000	Impexmetal S.A.	09.11.2020 r.
2.	FLT and Metals Ltd	6 199	Impexmetal S.A.	bezterminowo
3.	Baterpol S.A.	5 521	Impexmetal S.A.	30.06.2014 r.
4.	ZM Silesia S.A.	2 500	Impexmetal S.A.	bezterminowo
5.	WM Dziedzice S.A.	18 000	Impexmetal S.A.	31.12.2016 r.
6.	WM Dziedzice S.A.	32 000	Impexmetal S.A.	30.03.2014 r.
7.	WM Dziedzice S.A.	42 000	Impexmetal S.A.	28.12.2015 r.
8.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	bezterminowo
9.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	31.05.2016 r.
10.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	31.10.2013 r.
11.	WM Dziedzice S.A.	8 176	Impexmetal S.A.	30.06.2013 r.
12.	WM Dziedzice S.A.	6 000	Impexmetal S.A.	bezterminowo
13.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	19 000	Hutmen S.A.	bezterminowo
		199 396		

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom zależnym objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały wyeliminowane.

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych w spółkach Grupy na rzecz pozostałych jednostek

1. WFOŚ (*)	365 ZM Silesia S.A.	31.12.2013 r.
-------------	---------------------	---------------

(*) Wartość dotacji otrzymana przed wniesieniem Huty Oława S.A. do ZM Silesia S.A. jako zorganizowana część przedsiębiorstwa.

47. Istotne zdarzenia dotyczące działalności Grupy w okresie, którego dotyczy raport

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 środkiem 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.

W dniu 16 lipca 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy - Rejestru Zastawów o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na środkiem trwałym (maszynie) stanowiącym własność Impexmetal S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 37 500 000 zł. Zastaw został ustanowiony na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. celem zabezpieczenia spłaty kredytu, zgodnie z Umową o wielocelową linię kredytową z dnia 27 maja 2011 roku z późniejszymi zmianami. Termin spłaty kredytu: 31 maja 2013 roku.

Zawarcie przez Impexmetal S.A. znaczących umów

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).

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisał aneks nr 1 do umowy z dnia 8 lutego 2012 roku z firmą Rusal Marketing GmbH z siedzibą w Szwajcarii, na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin, na mocy którego uległa zwiększeniu ilość zakupionego aluminium. Łączna wartość zawartych z firmą Rusal Marketing GmbH umów spełnia kryterium znaczącej umowy. Łączna wartość zawartych umów w ciągu 12 miesięcy to około 270 mln złotych.

Umową o największej wartości spośród tych umów jest umowa zakupu bloków aluminiowych dla Zakładu Huta Aluminium Konin zawarta w dniu 8 lutego 2012 roku. Szacunkowa wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od około 120 do około 140 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut

Realizacja Programu nabycia akcji własnych Impexmetal S.A.

Realizując program nabywania akcji własnych przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. uchwałą nr 8 w dniu 15 listopada 2010 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie Spółka Impexmetal S.A. od dnia 31 sierpnia 2011 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, nabyła w transakcjach pakietowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 6 332 707 akcji dających prawo do 6 332 707 głosów, co stanowi 3,166 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ustanowienie hipoteki

W dniu 10 grudnia 2012 roku Impexmetal S.A. otrzymał zawiadomienie Sądu Rejonowego w Koninie VI Wydział Ksiąg Wieczystych o wpisaniu do księgi wieczystej nr KN1N/00039471/8 hipoteki umownej do kwoty 2 500 000 zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., jako zabezpieczenie kredytu udzielonego ZM Silesia S.A. przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

Spółka Impexmetal S.A., działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniach 18-21 grudnia, 27-28 grudnia 2012 roku oraz 13 lutego 2013 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 28 637 500 sztuk akcji Boryszew S.A., stanowiących 1,269% kapitału zakładowego i dających prawo do 28 637 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

Hutmen S.A.

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 13 stycznia 2012 roku Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 269 mln zł netto za dostawy ilości bazowej oraz 340 mln zł netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.

W dniu 2 lutego 2012 roku Hutmen S.A. otrzymał drugostronnie podpisaną umowę zawartą z Aurubis AG, z siedzibą w Hamburgu. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 68 mln zł.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Toczące się postępowania sądowe

W dniu 10 lutego 2012 roku Likwidatorzy HMN „Szopienice” S.A. złożyli w formie aktu notarialnego oświadczenie o ustanowieniu na prawie użytkownictwa 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 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 drugiego września dwa tysiące dziesiątego roku (02.09.2010 r.) sygn. akt II C 35/09 zasądzającego 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.

W dniu 26 czerwca 2012 roku reprezentująca Spółkę w postępowaniu sądowym dot. zwrotu pomocy publicznej Kancelaria prawna Kutnik, Kalinowski i Partnerzy otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 12 kwietnia 2012 roku sygn.akt: V CSK 302/11 mocą którego Sąd odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 9 lutego 2011 roku sygn. akt: I ACa 854/10 oddalającego apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 2 września 2010 nakazującego zwrot na rzecz Skarbu Państwa kwoty 10 342 871 złotych powiększonej o należne odsetki tytułem zwrotu pomocy publicznej udzielonej Spółce.

Umowa dotacji zawarta z NFOŚ i GW

W dniu 28 grudnia 2012 roku Spółka zawarła z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie umowę dotacji w sprawie przyznania Spółce kwoty 14.036.000,00 złotych na realizację zadania pod nazwą: „Likwidacja osadników szlamów cynowych nie spełniających norm ekologicznych HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz rekultywacja terenu po usuniętych odpadach”. Wkład własny Spółki w realizację przedmiotowego przedsięwzięcia określony został na kwotę 10 000 000 zł.

Walcownia Metali Dziedzice S.A.

Podwyższenia kapitału w Spółce WM Dziedzice S.A.

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.

W dniu 29 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 16 037 288 zł do kwoty 47 750 844 zł, w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 zł każda, za cenę emisyjną 7,82 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 13 czerwca 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 71,30% w kapitale zakładowym i 71,52% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Impexmetal S.A. wynosi 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ, udział Boryszew S.A. wynosi 1,92% w kapitale zakładowym Spółki i 1,91% głosów na WZ.

Przymusowy wykup akcji WM Dziedzice S.A. przez Hutmen S.A.

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17 963 sztuk akcji serii B, będących w posiadaniu 1 176 akcjonariuszy – osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 zł za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140 470,66 zł. W wyniku wezwań akcjonariuszy ogłoszonych w MSiG dniach 13 marca 2012 roku i 7 maja 2012 roku, 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6 355 akcji serii B, za które wypłacono 49 696,10 zł. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjął uchwałę o umorzeniu akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze będący dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90 774,56 zł pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 roku.

Zawarcie znaczącej umowy handlowej

Dnia 21 listopada 2012 r. została podpisana drugostronnie umowa zawarta przez WM Dziedzice S.A. z Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres od 30.10.2012 r. do 16.12.2013 r. Przedmiotem umowy jest wykonanie i dostarczanie, w okresie od grudnia 2012 r. do grudnia 2013 r., do Mennicy Polskiej S.A., krążków monetarnych, których producentem jest WM Dziedzice S.A. Łączna wartość krążków monetarnych będących przedmiotem umowy wynosi 51 mln zł.

48. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie

W przypadku Grupy Kapitałowej Impexmetal zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w ograniczonym zakresie. Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego. Należy do nich zaliczyć:

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

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

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

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

49. Ubezpieczenia

Impexmetal S.A. i spółki powiązane posiadały na 2012 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia - suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal – 1 480 mln zł,
- utraty zysku w następstwie wszystkich ryzyk – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal – 313 mln zł,
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal - 73 mln zł
- maszyn od uszkodzeń - suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal – 553 mln zł,
- sprzętu elektronicznego – suma ubezpieczenia dla Spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal – 10 mln zł,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia z sumą ubezpieczenia dla każdej z ubezpieczonych spółek – 2 mln zł,
- OC nadwyżkowe z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew 50 mln zł,
- ubezpieczenie odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew – 60 mln zł

Spółki Grupy posiadają również ubezpieczenie ładunków w transporcie, ubezpieczenie należności, ubezpieczenie OC z tytułu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych i doradztwa podatkowego oraz ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NW).



50. Struktura zatrudnienia

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 441	1 436
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	515	535
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	3	6
Razem	1 959	1 977

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

W dniu 12 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. obecnie Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Umowa z firmą Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) została zawarta 13 lipca 2012 roku na okres badania sprawozdań za 2012 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2001 – 2003 oraz 2005 – 2007 i 2009 – 2011. Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynagrodzenie wynosi 253 tys. zł. netto, Spółka ujęła w 2012 roku koszty w wysokości 146 tys. zł, na pozostałą kwotę utworzono rezerwę w wysokości 107 tys. zł.

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

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	188	135
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	123	99
Pozostałe usługi	4	-
Razem	315	234

52. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie przez Impexmetal S.A. znaczącej umowy

W dniu 29 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała umowę zawartą z firmą Valeo Systemes Thermiques na lata 2013-2014 na dostawę wyrobów aluminiowych dla zakładów Grupy Valeo. Impexmetal SA jest dostawcą dla Valeo produktów aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 256 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

Spółka Impexmetal S.A., działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniu 13 lutego 2013 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 4 637 500 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie jednostkowej 0,47 zł /szt. Powyższe akcje dają 4 637 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,205 % kapitału zakładowego Spółki Boryszew S.A. Łącznie Impexmetal S.A. nabył 28.637.500 sztuk akcji Boryszew S.A., stanowiących 1,269 % jej kapitału zakładowego i dających prawo do 28.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.



W dniach od 15 lutego 2013 roku –do 15 kwietnia 2013 roku Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie („DM PKO BP”), wykonując postanowienia Umowy pośrednictwa w skupie akcji Spółki Boryszew S.A. w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży z dnia 13 lutego 2013 roku („Umowa”), działając w imieniu i na rachunek własny, nabył 29 788 830 akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z przeznaczeniem do ich odsprzedaży Spółce Impexmetal S.A. Impexmetal S.A. nabywa akcje Boryszew SA działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt.8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych. Powyższe akcje dają 29 788 830 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,320 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. Po odkupieniu akcji Boryszew S.A. od DM PKO BP (z uwzględnieniem poprzednio nabytych akcji, w ramach realizowanego programu nabywania akcji Boryszew S.A.) Spółka będzie posiadała łącznie 58 426 330 akcji Boryszew S.A., stanowiących 2,589 % kapitału zakładowego i dających prawo do 58 426 330 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

53. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2012 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 18 kwietnia 2013 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....