



RAPORT ROCZNY

IMPEXMETAL S.A.

za 2013 ROK

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny R 2013

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

za rok obrotowy **2013** obejmujący okres **od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**
zawierający sprawozdanie finansowe według: **MSR/MSSF**
w walucie: **tys. zł**

data przekazania: **17 kwietnia 2014 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. - 31.12.2013 r.	1.01. - 31.12.2012 r.	1.01. - 31.12.2013 r.	1.01. - 31.12.2012 r.
I. Przychody ze sprzedaży	908 275	932 098	215 691	223 332
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 511	64 065	8 433	15 350
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38 779	65 980	9 209	15 809
IV. Zysk (strata) netto	32 421	59 577	7 699	14 275
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	64 767	24 231	15 380	5 806
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(162 730)	24 436	(38 644)	5 855
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	94 419	(45 157)	22 422	(10 820)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 544)	3 510	(842)	841
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 7 210 000 szt. na dzień 31.12.2013 r. i 6 332 707 szt. na dzień 31.12.2012 r.	192 790 000	193 667 293	192 790 000	193 667 293
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN /EUR)	0,17	0,31	0,04	0,07
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 159 397	193 801 912	193 159 397	198 721 109
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,17	0,31	0,04	0,07
wg stanu na	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
XIII. Aktywa razem	1 248 185	1 120 023	300 971	273 965
XIV. Zobowiązania długoterminowe	114 407	56 341	27 587	13 781
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	278 205	235 090	67 083	57 505
XVI. Kapitał własny	855 573	828 592	206 301	202 679
XVII. Kapitał akcyjny	94 661	94 661	22 825	23 155
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 790 000	193 667 293	192 790 000	193 667 293
XIX. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN /EUR)	4,44	4,28	1,07	1,05



Sprawozdanie finansowe

Spółki Impexmetal S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku



<u>Spis treści</u>	<u>strona</u>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości	13
4. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych	13
5. Stosowane zasady rachunkowości	13
6. Przychody ze sprzedaży	25
7. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	25
8. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26
9. Pozostałe przychody operacyjne	26
10. Pozostałe koszty operacyjne	27
11. Przychody finansowe	27
12. Koszty finansowe	28
13. Podatek dochodowy	28
14. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku	29
15. Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję	30
16. Rzeczowe aktywa trwałe	30
17. Nieruchomości inwestycyjne	33
18. Wartości niematerialne	34
19. Wartość firmy	34
20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	35
21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37
22. Pożyczki udzielone	38
23. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	38
24. Zapasy	38
25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
26. Pochodne instrumenty finansowe	40
27. Pozostałe aktywa	41
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
29. Kapitał zakładowy (akcyjny)	42
30. Akcje własne (wielkość ujemna)	44
31. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	44
32. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów długoterminowych dostępnych do sprzedaży	44
33. Kapitał z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	45
34. Zyski zatrzymane	45
35. Wartość księgowa na jedną akcję	45
36. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oraz pozostałe rezerwy	45
37. Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
38. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe	50
39. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
40. Zobowiązania z tytułu leasingu	52
41. Pozostałe pasywa	52
42. Instrumenty finansowe	53
43. Zarządzanie ryzykiem finansowym i analiza wrażliwości	58
44. Transakcje ze stronami powiązanymi	66
45. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	69
46. Istotne zdarzenia dotyczące działalności emitenta	70
47. Sytuacja w Grupie Kapitałowej Hutmen	71
48. Zmiany pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym, a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych wpływające na wynik i kapitał	72
49. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	72
50. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych	72
51. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie	73
52. Struktura zatrudnienia	73
53. Umowa i wynagrodzenie podmiotu do badania sprawozdań finansowych	74
54. Zmiany w prezentacji danych	74
55. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	74
56. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2012 ROK**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	908 275	932 098
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	832 275	869 004
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		76 000	63 094
Koszty sprzedaży	8	23 836	24 075
Koszty ogólnego zarządu	8	24 466	23 648
Pozostałe przychody operacyjne	9	19 433	52 124
Pozostałe koszty operacyjne	10	11 620	3 430
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		35 511	64 065
Przychody finansowe	11	11 917	15 135
Koszty finansowe	12	8 649	13 220
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		38 779	65 980
Podatek dochodowy	13	6 358	6 403
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		32 421	59 577
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	15	32 421	59 577
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	15	0,17	0,31

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2012 ROK**

Zysk (strata) netto	<i>nota</i>	32 421	59 577
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		(3 769)	3 310
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	31	(3 512)	3 304
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	32	(1 140)	782
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	13	883	(776)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy		272	-
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	33	336	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	13	(64)	-
Dochody ujęte w kapitale netto		(3 497)	3 310
Całkowite dochody ogółem		28 924	62 887

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.


**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ODPOWIEDNIO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

	<i>nota</i>	31/12/2013	31/12/2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	286 788	287 979
Nieruchomości inwestycyjne	17	7 905	7 905
Wartości niematerialne	18	1 758	1 975
Wartość firmy	19	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	20	328 827	328 370
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	229 632	127 618
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	23	4	22
Aktywa trwałe razem		857 036	755 991
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24	192 759	180 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	135 573	172 481
Pożyczki udzielone	22	54 328	583
Pochodne instrumenty finansowe	26	133	747
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	-	298
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 930	631
Pozostałe aktywa	27	3 983	3 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	1 443	5 027
Aktywa obrotowe razem		391 149	364 032
AKTYWA RAZEM		1 248 185	1 120 023

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)

	nota	31/12/2013	31/12/2012
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	29	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	30	(24 441)	(22 498)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	31	(2 345)	500
Kapitał z tytułu aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży	32	(290)	634
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	33	272	-
Zyski zatrzymane, w tym:	34	759 140	726 719
Kapitał rezerwowy		78 222	78 222
Zysk netto roku bieżącego		32 421	59 577
Kapitał własny razem	35	855 573	828 592
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	38	52 967	-
Dłużne papiery wartościowe	38	16 000	16 000
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	36	1 617	1 922
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	43 299	37 760
Pozostałe pasywa	41	524	659
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem		114 407	56 341
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	86 656	98 267
Pożyczki i kredyty bankowe	38	178 504	130 757
Pochodne instrumenty finansowe	26	5 272	3 076
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	36	1 442	1 320
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	36	6 204	1 491
Pozostałe pasywa	41	127	179
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem		278 205	235 090
Zobowiązania razem		392 612	291 431
PASYWA RAZEM		1 248 185	1 120 023

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2012 ROK**

	<i>nota</i>	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.		94 661	(22 498)	28 576	500	634	-	726 719	828 592
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2013 r.	31-34	-	-	-	(2 845)	(924)	272	32 421	28 924
Skup akcji własnych	30	-	(1 943)	-	-	-	-	-	(1 943)
Stan na 31 grudnia 2013 r.		94 661	(24 441)	28 576	(2 345)	(290)	272	759 140	855 573

	<i>nota</i>	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 r.		94 661	(21 360)	28 576	(2 176)	-	-	667 142	766 843
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2012 r.	31-34	-	-	-	2 676	634	-	59 577	62 887
Skup akcji własnych	30	-	(1 138)	-	-	-	-	-	(1 138)
Stan na 31 grudnia 2012 r.		94 661	(22 498)	28 576	500	634	-	726 719	828 592

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 7 210 000 sztuk na dzień 31.12.2013 r. i odpowiednio 6 332 707 sztuk na dzień 31.12.2012 r.

Dodatkowe informacje o poszczególnych składnikach kapitału własnego zawarte są w notach 28-33.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2012 ROK**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		38 779	65 980
Amortyzacja	8	31 660	32 052
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne		(172)	891
Odsetki od zobowiązań finansowych	45	5 173	8 755
Odsetki i dywidendy	45	(15 736)	(55 142)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		687	(1 834)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	45	33 148	(9 319)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie		(11 839)	(2 281)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	45	(18 479)	(15 922)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	45	3 845	(373)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		67 066	22 807
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany		(2 299)	1 424
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		64 767	24 231
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		251	1 978
Zbycie aktywów finansowych		11 621	37 079
Dywidendy otrzymane		11 055	28 554
Odsetki otrzymane i spłata udzielonych pożyczek		5 488	6 407
Zbycie obligacji		4 306	23 500
Wydatki			
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		(15 998)	(8 206)
Nabycie aktywów finansowych	45	(118 158)	(44 270)
Udzielone pożyczki	45	(55 083)	(564)
Nabycie obligacji		(6 212)	(20 042)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(162 730)	24 436
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Kredyty i pożyczki		143 707	41 228
Inne wpływy finansowe		-	40
Wydatki			
Nabycie akcji własnych	30	(1 943)	(1 138)
Spłata kredytów i pożyczek		(42 172)	(74 451)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		-	(2 081)
Odsetki zapłacone		(5 173)	(8 755)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		94 419	(45 157)
Przepływy pieniężne netto razem		(3 544)	3 510
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(40)	1
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 584)	3 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28	5 027	1 516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28	1 443	5 027

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. Informacje ogólne

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

Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Łuckiej 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 przeprowadzone 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 Spółki jest:

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe

Okresem sprawozdawczym w Spółce jest rok kalendarzowy.

Przedstawione sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Podstawą do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2013 rok jest Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) ustalone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), w zakresie przyjętym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Impexmetal S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2013 rok jest sprawozdaniem łącznym centrali i Zakładu Huta Aluminium Konin oraz wydzielonego Oddziału Handlowego. Impexmetal S.A. jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Impexmetal sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Termin sporządzenia i publikacji jest zgodny z terminem sporządzenia i publikacji niniejszego raportu.

Na sprawozdanie finansowe składają się: rachunek zysków i strat, zestawienie całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej ustala się metodą pośrednią, przepływy pieniężne z działalności finansowej i inwestycyjnej metodą bezpośrednią.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

W roku bieżącym Spółka przyjęła nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, przedstawione poniżej, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) 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 2013 roku.

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzony 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 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Zmiana ta dotyczy ujęcia kwoty 272 tys. zł w całkowitych dochodach 2013 roku, co wcześniej wpływało na wynik roku bieżącego. Z uwagi na nieistotny charakter korekty nie skorygowano danych porównywalnych w tym zakresie.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

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

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

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

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

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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 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, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 różnią 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” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pani Małgorzaty Iwanejko Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, 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 Impexmetal S.A. Zarząd potwierdza, że sprawozdanie z działalności Spółki Impexmetal S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

4. 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 sprawozdania finansowego za 2013 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.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania

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.

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

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 następuje 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.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

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.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 91 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 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- 31.12.2013 r.	4,2110	4,1472
1.01- 31.12.2012 r.	4,1736	4,0882

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.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego są 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 zobowiązania 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 ujmowany jest i prezentowany w tej samej pozycji, której dotyczy.

W roku 2013 do kalkulacji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego zastosowano stawkę 19%.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok, w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa jest porównywana z wartością przyszłych przepływów generowanych przez te aktywa, w sytuacji wystąpienia przesłanek utraty ich wartości.

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

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

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 dotyczące finansowania, a także o różnice kursowe, jeżeli stanowią korektę odsetek związanych z finansowaniem. 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 Spółka 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.

Spółka 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 Spółkę 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 jak aktywa Spółki 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 bilansie 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 koszt wytworzenia produktów, towarów i materiałów w sposób systematyczny, odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez Spółkę.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych spółka 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 okresów amortyzacji:

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

Spółka zaprzestaje amortyzować dany składnik wartości niematerialnych w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik 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.

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 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 Spółka 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 powstaje, gdy koszt nabycia jednostki jest wyższy niż wartość godziwa identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki na dzień przejęcia lub nabycia inwestycji.

Wartość firmy jest wykazywana w bilansie, jako składnik aktywów i corocznie podlega testowi na utratę wartości. 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 powstała nadwyżkę ujmuje się w wyniku finansowym na ten dzień. Spółka rozpoznaje też wartość firmy powstałą w wyniku połączenia ze spółką zależną.

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. 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.

Ze względu na kryterium terminowości Spółka dzieli aktywa finansowe 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.

Ze względu na charakter i przeznaczenie, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacja do wyżej wymienionych kategorii dokonywana jest na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - 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 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 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 - obejmują aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka 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 przez wynik 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 rezerwowy 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 Spółkę 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 nie mające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia.

Rachunkowość zabezpieczeń (hedging)

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych związanych z przychodami ze sprzedaży wyrażonymi w EUR oraz z kosztami zakupu aluminium w celu minimalizacji skutków ryzyka zmiany ceny aluminium oraz zmiany kursu walutowego.

Przed wyznaczeniem powiązania zabezpieczającego Spółka 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.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych 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 produktów). 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.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Zapasy

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

- materiały i surowce do zużycia w procesie produkcyjnym, świadczenia usług lub w celu zużycia na własne potrzeby,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- produkty gotowe wytworzone lub przetworzone przez jednostkę, zdatne 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 zapasów na dzień bilansowy

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

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

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

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na 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 nieuregulowane 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.

Spółka 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 wymienialne 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 Spółka korzysta. 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.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się według metody FIFO („pierwsze weszło – pierwsze wyszło”).

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wykazywane w bilansie Spółki dotyczą rozliczeń międzyokresowych kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów to koszty przypadające na przyszłe okresy sprawozdawcze, które podlegają aktywowaniu i 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, istotności oraz współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał własny Spółki stanowią: kapitał akcyjny, 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 Spółki 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 jednostki. 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 przychody i koszty dotyczące instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w wysokości odpowiadającej części skutecznej zabezpieczenia, przychody i koszty dotyczące wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży oraz przychody i koszty dotyczące wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych, 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 spółki,
- kapitał rezerwowy tworzony zgodnie z decyzją właścicieli,
- wynik finansowy okresu bieżącego,
- inne.

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, gdy w następstwie przeszłych zdarzeń na Spółce 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.

Spółka tworzy rezerwy w szczególności z następujących tytułów:

- rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych, 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 rezerwy na zobowiązania wobec pracowników dotyczące wynagrodzenia z tytułu premii.

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

Rezerwa na urlopy - pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memorialowej. 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.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone / wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

W pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług prezentowane są również zaliczki otrzymane na dostawy oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów. 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. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów i pracowników, jeżeli wartość zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

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

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

Pozostałe pasywa

Do pozostałych pasywów spółka 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 bilansie 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 Spółkę prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte nieodpłatnie w drodze decyzji administracyjnych.

Przychody ze sprzedaży

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

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

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmowana jest w momencie dostarczenia i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności.

W związku ze stosowaniem przez Spółkę 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 EUR.

Przychody z tytułu wykonywanych usług ujmuje się w momencie wykonania usług i obejmują usługi działalności podstawowej oraz działalności pomocniczej.

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.

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz z zasadą ostrożności.

Spółka za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów uznaje wariant kalkulacyjny.

Spółka 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 obejmujące koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, po którym wyceniane są produkty Spółki 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. Na dany rok bilansowy normatyw jest wydawany w formie odrębnego pisma.

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

Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody pośrednio związane z prowadzoną podstawową działalnością Spółki, 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 Spółki.

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 Spółki, 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 Spółki.

Przychody finansowe

Do przychodów finansowych Spółka 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 Spółka zalicza:

- odsetki od zobowiązań finansowych oraz innych zobowiązań, w tym za zwłokę w zapłacie zobowiązań,
- straty 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 przychodów i kosztów pozostałych operacyjnych, ale przed uwzględnieniem przychodów i kosztów finansowych. Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością Spółki z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Segmenty działalności

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

Szacunki Zarządu

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

Wartości bilansowe szacunków zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania.



6. Przychody ze sprzedaży

Działalność kontynuowana

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Przychody ze sprzedaży produktów	754 325	779 497
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	141 809	138 668
Przychody ze świadczenia usług	12 141	13 933
Przychody ze sprzedaży ogółem	908 275	932 098

W 2013 roku Spółka nie zabezpieczała przychodów ze sprzedaży związanych z ryzykiem zmiany kursu walutowego. Przychody ze sprzedaży w 2012 roku zawierają efektywną część instrumentów pochodnych wykorzystywanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych w kwocie (589) tys. zł.

7. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Segmenty branżowe

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

Segmenty geograficzne

Spółka 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 Spółki, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Polska	454 467	487 859
Europa (poza Polską), z tego:	452 191	442 304
- Kraje UE	388 463	381 164
- Inne kraje europejskie poza UE	63 728	61 140
Pozostałe kierunki	1 617	1 935
Razem przychody ze sprzedaży	908 275	932 098

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.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie uzyskała przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu przychodów jednostki.

Spółka nie prezentuje przychodów w podziale na poszczególne produkty, grupy produktowe, ponieważ efekt związany z ujawnieniem informacji byłby niewspółmierny z poniesionym nakładem pracy związanym z ich uzyskaniem.

8. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		134 591	131 455
Koszty według rodzaju			
Amortyzacja		31 660	32 052
Zużycie materiałów i energii		640 720	660 138
Usługi obce		30 450	30 301
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		35 786	35 357
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		10 082	9 906
Podatki i opłaty		5 864	5 637
Opłaty za znaki towarowe		12 407	12 315
Pozostałe		3 911	3 506
Razem koszty wg rodzaju		770 880	789 212
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		(23 344)	1 211
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		(5 830)	(6 690)
Efektywna część z rozliczenia instrumentów zabezpieczających (*)	26	4 280	1 539
Koszty sprzedaży		(23 836)	(24 075)
Koszty ogólnego zarządu		(24 466)	(23 648)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		832 275	869 004

(*) Dotyczy zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zakupem aluminium do produkcji.

9. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Otrzymane i należne dywidendy		11 055	47 979
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		103	236
Aktualizacja wartości aktywów, z tego:		5 032	349
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		1	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	25	220	262
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	24	4 811	87
Rozwiązanie rezerw pozostałych		256	308
Otrzymane odszkodowania		2 138	20
Inne przychody operacyjne, w tym:		849	3 232
- wpłaty z PFRON		363	373
- dotacje (prace rozwojowe)		120	114
- dotacje pozostałe		13	-
Razem		19 433	52 124

Dywidendy wykazane w pozostałych przychodach operacyjnych dotyczą inwestycji w jednostki podporządkowane.

10. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Utworzenie rezerw		5 304	692
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		21	-
Aktualizacja wartości aktywów, z tego:		3 178	576
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		967	-
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	25	320	277
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	24	1 891	299
Koszty szkód i odszkodowań		716	95
Inne koszty operacyjne, w tym:		2 401	2 067
- złomowanie wyrobów gotowych i materiałów		1 353	1 166
Razem		11 620	3 430

Na inne koszty operacyjne poza złomowaniem wyrobów gotowych i materiałów, składają się koszty różnic inwentaryzacyjnych materiałów i wyrobów gotowych, koszty związane z likwidacją środków trwałych oraz koszty utrzymania nieruchomości.

11. Przychody finansowe

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Przychody z tytułu odsetek		5 159	9 052
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	26	3 676	3 072
- zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych		3 590	3 055
- zyski z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		86	17
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		1 766	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym:		93	341
- zysk ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	32	93	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:		339	1 664
- rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	25	218	1 499
Otrzymane i należne prowizje		879	1 006
Pozostałe przychody finansowe		5	-
Razem		11 917	15 135

12. Koszty finansowe

	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Koszty z tytułu odsetek		4 857	8 674
Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	26	2 921	3 199
- straty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych		546	206
- straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		2 375	2 993
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		-	305
Strata ze zbycia aktywów finansowych		18	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych z tego:		261	634
- odpis aktualizujący odsetki handlowe	25	261	585
- odpis aktualizujący pozostałe należności finansowe		-	49
Prowizje bankowe od kredytów i factoringu		317	204
Pozostałe koszty finansowe		275	204
Razem		8 649	13 220

Główne pozycje kosztów finansowych to odsetki od finansowania działalności operacyjnej oraz straty z pochodnych instrumentów finansowych.

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

13. Podatek dochodowy

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

Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem

Ustawowa stawka podatkowa

Podatek według ustawowej stawki

Efekt podatkowy trwałych różnic pomiędzy zyskiem / stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania

Wykorzystanie strat podatkowych z poprzednich okresów

Rozpoznanie aktywa na podatek odroczony od strat z 2012 roku

Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy odroczony

Efektywna stawka podatkowa

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	38 779	65 980
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	7 368	12 536
Efekt podatkowy trwałych różnic pomiędzy zyskiem / stratą przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania	(1 124)	(6 312)
Wykorzystanie strat podatkowych z poprzednich okresów	-	179
Rozpoznanie aktywa na podatek odroczony od strat z 2012 roku	114	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 358	6 403
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	6 358	6 403
Efektywna stawka podatkowa	16,40%	9,70%

		okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat			
Zysk brutto przed wydzieleniem działalności zaniechanej		38 779	65 980
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania, z tego:		(45 331)	(65 776)
- koszty niestanowiące kosztów podatkowych		17 379	11 259
- dywidendy wyłączone z przychodów		(11 055)	(47 182)
- pozostałe przychody niestanowiące przychodów podatkowych		(6 969)	(3 895)
- przychody podatkowe nie ujęte w wyniku okresu		1 735	2 156
- udział w stracie spółki komandytowej		(4)	(9 316)
- koszty podatkowe nie ujęte w wyniku okresu, różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów a wartością wniesionego aportu		(36 135)	(14 922)
- pozostałe koszty podatkowe nie ujęte w wyniku okresu		(10 282)	(3 876)
Dochód /(Strata)		(6 552)	204
Dochody zwolnione (dywidenda)		-	(802)
Dochód /(Strata) po uwzględnieniu odliczeń		(6 552)	(598)
Stawka podatkowa 19%		-	-
Korekta podatku dochodowego za poprzedni okres		-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat		-	-
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat			
Różnice przejściowe		6 244	6 403
Podatek odroczony od straty podatkowej z 2012 roku		114	-
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat		6 358	6 403
Podatek dochodowy odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach od:			
Wyceny instrumentów zabezpieczających		(667)	628
Wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		(216)	148
Wyceny świadczeń emerytalnych		64	-
Podatek dochodowy odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach		(819)	776

14. Propozycja Zarządu w sprawie podziału zysku

Propozycja podziału zysku za okres sprawozdawczy

Zarząd Spółki rekomenduje zysk za 2013 rok w wysokości 32 421 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Podział zysku za poprzedni okres sprawozdawczy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Włanego Zgromadzenia Akcjonariuszy Impexmetal S.A. podjętą w dniu 4 czerwca 2013 roku zysk netto Spółki za rok obrotowy 2012 w wysokości 59 577 tys. zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy Spółki.



15. Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 2013 rok obliczono jako stosunek zysku netto Spółki za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku do średniej ważonej liczby akcji w tym okresie.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wynosi 193 159 396 sztuk, zmiana w stosunku do 2012 roku wynika ze skupu akcji własnych w 2013 roku.

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

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Zysk netto za rok obrotowy		
Z działalności kontynuowanej	32 421	59 577
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	32 421	59 577
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję (w szt.)	193 159 397	193 801 912
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)		
Z działalności kontynuowanej	0,17	0,31
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,17	0,31

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło rozwodnienie akcji.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31/12/2013	31/12/2012
Środki trwałe	264 448	280 271
Środki trwałe w budowie	21 740	5 224
Razem środki trwałe	286 188	285 495
Zaliczki na środki trwałe	600	2 484
Razem rzeczowe aktywa trwałe	286 788	287 979



Zmiany wartości środków trwałych w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2013 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 31 grudnia 2011/ 1 stycznia 2012	1 789	80 762	452 690	8 628	15 978	559 847
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	5 499	355	1 034	6 888
- nabycie	-	-	1 334	104	1 034	2 472
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	-	4 165	251	-	4 416
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	15 262	1 613	704	476	18 055
- sprzedaż i likwidacja	-	153	1 613	704	412	2 882
- aport	-	14 435	-	-	-	14 435
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	674	-	-	64	738
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	1 789	65 500	456 576	8 279	16 536	548 680
a) zwiększenia (z tytułu)	-	399	30 612	966	921	32 898
- nabycie	-	219	14 425	800	921	16 365
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	180	16 187	166	-	16 533
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	-	289	652	158	1 105
- sprzedaż i likwidacja	6	-	289	652	141	1 088
- pozostałe (zawiera środki trwałe w budowie)	-	-	-	-	17	17
Na dzień 31 grudnia 2013 w tym:	1 783	65 899	486 899	8 593	17 299	580 473
- środki trwałe w budowie	-	180	21 139	417	4	21 740
2. UMORZENIE						
Na dzień 31 grudnia 2011/ 1 stycznia 2012	-	27 964	190 516	6 319	11 678	236 477
zwiększenia/(zmniejszenia) w roku	-	(2 927)	26 312	(50)	454	23 789
- amortyzacja za okres	-	2 612	27 459	505	865	31 441
- sprzedaż i likwidacja	-	(46)	(1 147)	(555)	(411)	(2 159)
- aport	-	(5 493)	-	-	-	(5 493)
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	-	25 037	216 828	6 269	12 132	260 266
zmiany w roku obrotowym	-	2 597	26 731	(96)	921	30 153
- amortyzacja za okres	-	2 596	26 940	456	1 062	31 054
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(215)	(565)	(141)	(921)
- pozostałe	-	1	6	13	-	20
Na dzień 31 grudnia 2013	-	27 634	243 559	6 173	13 053	290 419
3. UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 31 grudnia 2011/ 1 stycznia 2012	-	336	2 568	32	102	3 038
- zmniejszenia	-	-	119	-	-	119
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	-	336	2 449	32	102	2 919
- zwiększenia	-	-	880	43	44	967
- zmniejszenia	-	1	6	13	-	20
Na dzień 31 grudnia 2013	-	335	3 323	62	146	3 866
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	1 789	52 462	259 606	2 277	4 198	320 332
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	1 789	40 127	237 299	1 978	4 302	285 495
Na dzień 31 grudnia 2013 w tym:	1 783	37 930	240 017	2 358	4 100	286 188
- środki trwałe w budowie	-	180	21 139	417	4	21 740
Okres amortyzacji wynosi średnio	-	od 10 do 40 lat	od 3 do 25 lat	od 4 do 25 lat	od 4 do 28 lat	-

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	31/12/2013	31/12/2012
Własne	286 188	285 495
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	286 188	285 495

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiada aktywów trwałych, które objęte są umowami leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe o wartości 175 956 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytów i odpowiednio 204 743 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada grunty w użytkowaniu wieczystym pozostające w ewidencji pozabilansowej o wartości 20 773 tys. zł i odpowiednio 19 875 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość środków trwałych z działalności kontynuowanej o wartości 967 tys. zł. Zmniejszenia odpisów z tytułu utraty wartości dotyczą przywrócenia aktywów trwałych do używania.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości stosowanych okresów użytkowania środków trwałych. W przypadku zmiany długości okresu użytkowania dla składników majątkowych podlegających amortyzacji, z grupy budynki i budowle o +/-10 lat oraz dla pozostałych grup o +/-5 lat wpływ zmiany na wynik finansowy wyniósłby odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 13 milionów zł przy wydłużeniu amortyzacji o 10 lat dla budynków i budowli i 5 lat dla pozostałych grup lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 67 milionów zł przy skróceniu okresu o 10 lat dla budynków i budowli i 5 lat pozostałych grup (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 13 milionów zł lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 74 miliony zł).

Nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe

	31/12/2013	31/12/2012
Budynki i budowle	250	-
Urządzenia techniczne i maszyny	30 801	5 671
Środki transportu	818	356
Pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 022	806
Razem nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	32 891	6 833
Środki trwałe w budowie	21 701	4 610

Nakłady poniesione na ochronę środowiska:

Przeprowadzone remonty	375	273
Poniesione nakłady inwestycyjne	244	83
Razem nakłady poniesione na ochronę środowiska	619	356

Nakłady na urządzenia techniczne i maszyny dotyczą głównie: instalacji pieca komorowego do obróbki cieplnej oraz modernizacji walcarki zimniej.

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

	31/12/2013	31/12/2012
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	16 411	28 875
Środki transportu	-	-
Pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-
Razem, w tym:	16 411	28 875
- związane z ochroną środowiska	-	-

Wartość planowanych nakładów inwestycyjnych objętych umowami na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10 mln zł.



17. Nieruchomości inwestycyjne

	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek roku obrotowego	7 905	7 905
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	7 905	7 905

Nieruchomości inwestycyjne to budynki przeznaczone pod wynajem głównie hotel „Central” w Koninie i Ośrodek Wypoczynkowy Mikorzyn.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych sporządzona została przez niezależnego eksperta i na tej podstawie ujęta w ewidencji jako nieruchomość inwestycyjna. W związku z tym, że aktualizacje wycen nie odbiegały w sposób istotny od wartości przyjętej przy przeklasyfikowaniu na nieruchomości inwestycyjne, z ostrożności wyceny utrzymano w mocy pierwotną wycenę i nie dokonano kolejnej aktualizacji wartości zwiększającej wartość inwestycji.

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). Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 kształtuje się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31/12/2013
Nieruchomości inwestycyjne	-	7 905	-	7 905
Ośrodek Mikorzyn i Hotel Central w Koninie	-	7 905	-	7 905

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 w trakcie roku obrotowego.

Przychody z nieruchomości inwestycyjnych w 2013 roku wyniosły 286 tys. zł i odpowiednio 361 tys. zł w 2012 roku. Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły w 2013 roku 581 tys. zł i odpowiednio 869 tys. zł w 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości 1 800 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu poręczeń zobowiązań kredytowych (na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość nieruchomości stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu poręczeń kredytów stanowiła 1 800 tys. zł.)

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych oraz przekazania przychodów i zysków z tego tytułu. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne są własnością Spółki.

18. Wartości niematerialne

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2013 r.

	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 2012	5 361	1 471	-	3 213	10 045
a) zwiększenia z tytułu:	-	10	-	-	10
- nabycia	-	10	-	-	10
b) zmniejszenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	5 361	1 481	-	3 213	10 055
a) zwiększenia z tytułu:	380	9	-	-	389
- nabycia	380	9	-	-	389
b) zmniejszenia	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	5 741	1 490	-	3 213	10 444
2. UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2012	4 715	1 240	-	1 514	7 469
zmiany w roku obrotowym	279	68	-	264	611
- amortyzacja	279	68	-	264	611
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	4 994	1 308	-	1 778	8 080
zmiany w roku obrotowym	298	56	-	252	606
- amortyzacja	298	56	-	252	606
Na dzień 31 grudnia 2013	5 292	1 364	-	2 030	8 686
3. UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2012	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	-	-	-	-	-
4. WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2012	646	231	-	1 699	2 576
Na dzień 31 grudnia 2012/ 1 stycznia 2013	367	173	-	1 435	1 975
Na dzień 31 grudnia 2013	449	126	-	1 183	1 758
Okres amortyzacji wynosi średnio	od 5 do 10 lat	od 5 do 10 lat	-	od 5 do 10 lat	-

W Spółce wszystkie składniki wartości niematerialnych posiadają określone okresy ekonomicznego użytkowania. Wartość netto wartości niematerialnych, na które otrzymano dotacje rządowe, na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 443 tys. zł i odpowiednio 329 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność spółki. Amortyzacja aktywów niematerialnych ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

W 2013 roku nie ujęto w kosztach okresu nakładów na prace badawcze i rozwojowe natomiast ich wartość w 2012 roku wynosiła 78 tys. zł.

19. Wartość firmy

	31/12/2013	31/12/2012
Wartość na początek okresu	2 122	2 122
Zwiększenia / (zmniejszenia)	-	-
Wartość na koniec okresu	2 122	2 122
Utrata wartości w okresie	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 122	2 122

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

Wartość firmy powstała w 2008 roku na połączeniu Aluminium Konin – Impexmetal S.A. z Impexmetal S.A., została alokowana do zespołu ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obejmujących środki trwałe Zakładu Huta Aluminium Konin o wartości 286 188 tys. zł na 31.12.2013 r. oraz 285 495 tys. zł na 31.12.2012 r.

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy na bazie pięcioletnich zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych, przepływy pieniężne założone do przeprowadzenia testu są zgodne z zatwierdzonymi planami Zarządu. Do modelu zastosowano:

- stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na poziomie 8,6% (w 2012 roku 10,5%),
- stopę wolną od ryzyka na poziomie 3,69% (na podstawie 5-cio letnich obligacji Skarbu Państwa),
- kursy walut dla EUR/zł 4,2 i dla USD/zł 3,18 (w 2012 roku odpowiednio 4,19 i 3,20).

W związku z tym, że prognoza przepływów pieniężnych przeprowadzona została dla okresu objętego planowaniem Zarządu Spółka nie przyjęła stopy wzrostu do ekstrapolacji prognozy przepływów pieniężnych. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości firmy.

Zarząd uważa, że nawet gdyby zaszyły jakiegokolwiek uzasadnione i prawdopodobne zmiany w głównych założeniach, na podstawie których określono wartość możliwą do odzyskania, to łączna wartość bilansowa środków trwałych Spółki nie przekroczyłaby ich łącznej wartości możliwej do odzyskania.

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

20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	31/12/2013	31/12/2012
Wartość udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych (brutto)	520 900	556 578
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w spółkach podporządkowanych	(9 230)	(9 230)
Różnica w aporcje (*)	(182 843)	(218 978)
Razem wartość bilansowa udziałów i akcji (netto)	328 827	328 370

(*) Różnica pomiędzy wartością aktywów Spółki wniesionych aportem a wartością otrzymanych akcji i udziałów, z tego kwota (69 611) tys. zł dotyczy wniesienia akcji Spółki Baterpol S.A. do Spółki Polski Cynk Sp. z o.o., kwota 76 387 tys. zł dotyczy wniesienia akcji Spółki Hutmen S.A. do Spółki Impex-invest Sp. z o.o., kwota (153 116) tys. zł dotyczy wniesienia aportu w formie znaku towarowego do Symonvit Ltd., kwota (63 883) tys. zł dotyczy wniesienia aportu w formie nieruchomości do spółki SPV Lakme Sp. z o.o., kwota 27 380 tys. zł dotyczy wniesienia akcji Hutmen do Spółki Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp.k.

Zmiana inwestycji w jednostkach podporządkowanych	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek okresu	328 370	286 894
Zwiększenia w tytulu:	55 475	86 950
objęcia akcji Walcowni Metali Dziedzice S.A.	-	25 000
objęcia udziałów spółki SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	-	9 617
nabycia akcji ZM Silesia S.A.	-	6 841
objęcia udziałów spółki Impex-Invest Sp. z o.o.	55 000	8 174
objęcia spółki Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. k.	-	37 300
nabycia udziałów spółki SPV Galileo Sp. z o.o.	-	18
objęcia udziałów spółki SPV Impexmetal Sp. z o.o.	475	-
Zmniejszenia w tytulu:	55 018	45 474
wniesienia aportem akcji Hutmen S.A.	55 000	45 474
sprzedaż udziałów spółki SPV Galileo Sp. z o.o.	18	-
Stan na koniec okresu	328 827	328 370

Jednostki podporządkowane na dzień 31.12.2013 r.

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji brutto	odpisy aktualizujące	różnica w aporcje	Wartość udziałów /akcji bilansowa (netto)	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania	St.Martin's House 16 St. Martin's, Le Grand London, EC1A 4EN,	handlowa	jednostka zależna	1974	4 941	-	-	4 941	100,00%	100,00%
S & I S.A., Szwajcaria	Route de Vallaire 1 1025 Saint-Sulpice	handlowa	jednostka zależna	1989	8 653	(5 537)	-	3 116	100,00%	100,00%
Symonvit Limited, Cypr	Thiseos 4, Egkomi 2413 Nicosia	handlowa	jednostka zależna	2012	153 122	-	(153 116)	6	100,00%	100,00%
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	43-502 Czechowice – Dziedzice ul. Kaniowska 3	produkcyjna	jednostka zależna	2012	25 000	-	-	25 000	26,78%	26,78%
Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.	40-155 Katowice Al. Konduktorska 8	produkcyjna	jednostka zależna	1997	55 323	-	-	55 323	97,03%	97,03%
Hutmen S.A.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	produkcyjna	jednostka zależna	1997	42 605	-	-	42 605	16,20%	16,20%
FLT Polska Sp. z o.o.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	handlowa	jednostka zależna	1998	1 473	-	-	1 473	98,35%	98,35%
Polski Cynk Sp. z o.o.	55-200 Olawa, ul. Sikorskiego 7	handlowa	jednostka zależna	2009	99 732	-	(69 611)	30 121	88,46%	88,46%
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	deweloperska	jednostka zależna	2012	73 563	-	(63 883)	9 680	100,00%	100,00%
Impex-invest Sp. z o.o.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	usługi finansowe	jednostka zależna	2012	36 326	-	76 387	112 713	78,55%	78,55%
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	finansowa	jednostka zależna	2012	196	-	-	196	100,00%	100,00%
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp.K.	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	Handlowa	Jednostka zależna	2012	9 920	-	27 380	37 300	67,00%	67,00%
Brassco Inc., USA.	P O BOX 446 JERICHO, N.Y. 11735	handlowa	jednostka zależna	1992	703	(703)	-	-	94,34%	94,34%
FLT Metal Ltd., Kazachstan w likwidacji	480091 Almaty Panfilov avenue 99	handlowa	jednostka stowarzyszona	1994	79	(79)	-	-	17,00%	17,00%
Remal Sp. z o.o.	62-510 Konin, ul. Hutnicza 1	usługi remontowe; usługi i produkcja na potrzeby hutnicze	jednostka stowarzyszona	1995	160	-	-	160	48,93%	48,93%
Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.	62-510 Konin, ul. Hutnicza 1	automatyka i pomiary	jednostka stowarzyszona	1995	29	-	-	29	34,91%	34,91%
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	62-510 Konin, ul. Sulańska 11	usługi ochrony środowiska	jednostka zależna	1997	8 600	(2 911)	-	5 689	59,97%	59,97%
SPV Impexmetal Sp. z o.o..	00-842 Warszawa ul. Łucka 7/9	usługi finansowe	jednostka zależna	2013	475	-	-	475	8,64%	8,64%
					520 900	(9 230)	(182 843)	328 827		

(*) różnica w aporcje, korekta do ceny nabycia.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych posiadane przez Spółkę nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

Spółka posiada bezpośrednio i pośrednio akcje Spółki Hutmen S.A. notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na koniec okresu 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 roku wartość giełdowa bezpośrednio posiadanych akcji wynosi 21 727 tys. zł.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji spółki Hutmen na bazie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych generowanych przez Spółkę Hutmen w latach 2014-2016. Zastosowany wariant likwidacyjny jest następstwem posiadania przez spółkę Hutmen zintegrowanego pozwolenia środowiskowego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji do roku 2016. Wyżej wymieniona metodologia testu jest spójna z zasadami testów w latach poprzednich. Przyjęte do testu założenia, w tym średnioważony koszt kapitału WACC na poziomie 14,36% w 2013 r. (13,71% w 2012 r.), są zgodne z założeniami przyjętymi przez Hutmen do przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test potwierdził odzyskiwalność inwestycji posiadanej przez Spółkę.

Więcej informacji na temat kontynuacji działalności Spółki Hutmen S.A. i Grupy Kapitałowej Hutmen przedstawiono w notcie nr 47.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2013 r.

nazwa jednostki	zobowiązania jednostki	należności jednostki	aktywa jednostki	przychody jednostki	zysk (strata) netto jednostki
Remal Sp. z o.o.	4 007	3 634	8 673	15 054	271
Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów					
Altech Sp. z o.o.	988	868	1 443	4 493	108
FLT Metal Ltd., Kazachstan w likwidacji	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.

21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	nota	31/12/2013	31/12/2012
Obligacje jednostki dominującej		113 442	111 221
Akcje i udziały notowane		116 548	15 615
Akcje i udziały nienotowane		301	301
Razem wartość brutto		230 291	127 137
Wycena akcji do wartości godziwej		(358)	782
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	42	(301)	(301)
Razem wartość netto, z tego:		229 632	127 618
Obligacje jednostki dominującej	42	113 442	111 221
Akcje i udziały notowane	42	116 190	16 397
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	nota	31/12/2013	31/12/2012
Odsetki od obligacji jednostki dominującej		-	298
Razem wartość netto	42	-	298

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

Maksymalne ryzyko kredytowe związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży wynosi 229 632 tys. zł. Spółka monitoruje sytuację finansową emitentów. W przypadku wystąpienia negatywnych przesłanek, Spółka dokonuje stosownych korekt w sprawozdaniu finansowym. Należności wynikające z nabytych obligacji są niezabezpieczone.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje dostępne do sprzedaży posiadane przez Spółkę stanowią zabezpieczenie kredytów w kwocie 71.929 tys. zł oraz zabezpieczenie zobowiązań z tytułu poręczeń kredytów w kwocie 5.656 tys. zł.

Dodatkowe informacje na temat aktywów dostępnych do sprzedaży zawarte zostały w notcie nr 42 i 43.

22. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone krótkoterminowe	nota	31/12/2013	31/12/2012
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym		56 995	583
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym		968	1 072
Razem wartość brutto	42	57 963	1 655
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz dyskonto	42	3 637	1 072
Razem wartość netto	42	54 328	583

Dodatkowe informacje na temat udzielonych pożyczek zawarte zostały w nocie nr 42 i 43.

23. Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe

	31/12/2013	31/12/2012
Należności od pozostałych jednostek	4	22
Stan na koniec roku obrotowego	4	22

Należności długoterminowe dotyczą sprzedaży mieszkań.

24. Zapasy

	31/12/2013	31/12/2012
Materiały	56 501	69 695
Półprodukty i produkcja w toku	69 021	67 198
Wyroby gotowe	62 685	41 182
Towary	4 239	2 782
Zaliczki na poczet dostaw	313	63
Razem zapasy netto	192 759	180 920
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (*)	2 323	7 125
Razem zapasy brutto	195 082	188 045

(*) W tym odpis na materiały na dzień 31.12.2013 r. w wysokości 2 215 tys. zł i odpowiednio 7 034 tys. zł na dzień 31.12.2012 r.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek wynoszą na dzień 31 grudnia 2013 roku 27 000 tys. zł i odpowiednio 42 000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zaliczone w koszty w 2013 roku wynosiły 1 891 tys. zł i odpowiednio w 2012 roku 299 tys. zł.

Zmiana stanu odpisów na zapasy	nota	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek okresu		7 125	6 941
zwiększenia, z tego:		1 891	299
– utworzenie	10	1 891	299
zmniejszenia, z tego:		6 693	115
– rozwiązanie	9	4 811	87
– wykorzystanie		1 882	28
Stan na koniec okresu		2 323	7 125

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>nota</i>	31/12/2013	31/12/2012
Należności z tytułu dostaw i usług	42	121 052	156 402
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		10 451	8 699
Inne należności		4 070	7 380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto		135 573	172 481
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz dyskonto	42	9 966	8 478
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych		2 537	6 928
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto		148 076	187 887

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności w kwocie 69 284 tys. zł. stanowią zabezpieczenie kredytów i odpowiednio 71 504 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Maksymalne ryzyko kredytowe związane z należnościami krótkoterminowymi wynosi 135 573 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług (netto) o okresie spłaty:	<i>nota</i>	31/12/2013	31/12/2012
- do 1 miesiąca		65 501	86 890
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		46 418	49 741
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-	5 050
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku		-	-
- powyżej 1 roku		-	-
- należności przeterminowane		9 133	14 721
Należności z tytułu dostaw i usług netto	42	121 052	156 402
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz dyskonto	42	9 966	8 478
Należności z tytułu dostaw i usług brutto		131 018	164 880

Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług (netto) według okresów spłaty	31/12/2013	31/12/2012
- do 1 miesiąca	8 095	13 635
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	694	897
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	332	178
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	3
- powyżej 1 roku	7	8
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	9 133	14 721
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych z tytułu dostaw i usług	7 729	8 329
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto	16 862	23 050



Zmiana stanu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek okresu	15 406	19 076
zwiększenia, z tego:	2 788	1 091
– utworzenie	581	862
– dyskonto	2 123	-
– inne	84	229
zmniejszenia, z tego:	5 691	4 761
– rozwiązanie	438	1 761
– wykorzystanie	5 024	1 852
– inne	229	1 148
Stan na koniec okresu	12 503	15 406

Ujęcie odpisów na należności w rachunku zysków i strat	nota	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Wartość utworzonych odpisów ujęta w kosztach		581	862
– pozostałe koszty operacyjne (odpisy na należności)	10	320	277
– koszty finansowe (odpisy na odsetki)	12	261	585
Wartość rozwiązanych odpisów odniesiona w przychody		438	1 761
– pozostałe przychody operacyjne (odpisy na należności)	9	220	262
– przychody finansowe (odpisy na odsetki i pozostałe należności)	11	218	1 499

Ryzyko kredytowe opisano w nocie nr 43 Zarządzanie ryzykiem finansowym.

26. Pochodne instrumenty finansowe

	31/12/2013		31/12/2012	
Zestawienie instrumentów pochodnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość godziwa dodatnia	Wartość godziwa ujemna	Wartość godziwa dodatnia	Wartość godziwa ujemna
Instrumenty przeznaczone do obrotu	132	(2 376)	47	(2 993)
Instrumenty towarowe	132	-	47	-
Kontrakty forward/futures	132	(29)	47	-
Instrumenty walutowe	-	(2 347)	-	(2 993)
Kontrakty forward/futures	-	(2 347)	-	(2 993)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1	(2 896)	700	(83)
Ryzyko cen rynku	1	(2 896)	700	(83)
Kontrakty forward/futures	1	(2 896)	700	(83)
Razem pochodne instrumenty finansowe	133	(5 272)	747	(3 076)

Instrumenty pochodne stosowane w Impexmetal S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku służą zabezpieczeniu przepływów pieniężnych związanych z osiąganymi przychodami ze sprzedaży oraz z zakupami metalu i ustanowiono dla nich formalne powiązania zabezpieczające.

Wykazane w kategorii instrumenty przeznaczone do obrotu instrumenty towarowe dotyczą transakcji zawartych przez Oddział Handlowy, natomiast instrumenty walutowe dotyczą forwardów zawartych zgodnie z umową o trybie zawierania i rozliczania transakcji między Impexmetal S.A. a spółką zależną. Instrumenty te nie zostały objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. W momencie realizacji pozycji zabezpieczanej efektywna część zabezpieczenia koryguje wartość przychodów ze sprzedaży lub kosztu wytworzenia.

**Ujęcie instrumentów pochodnych
w rachunku zysków i strat**

	<i>nota</i>	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Pozycja rachunku zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży		-	(589)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8	4 280	1 539
Pozostałe koszty operacyjne		-	-
Przychody finansowe, z tego:	11	3 676	3 072
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi		3 676	3 061
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)		-	11
Koszty finansowe, z tego:	12	2 921	3 199
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi		2 921	3 166
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)		-	33
Razem wpływ na wynik finansowy		(3 525)	(2 255)

W rachunku zysków i strat w pozycji przychody i koszty finansowe prezentowany jest wynik z rozliczenia oraz wyceny instrumentów pochodnych nie wyznaczonych formalnie jako instrumenty zabezpieczające oraz z instrumentów zabezpieczających w części nieskutecznej zabezpieczenia.

W pozycji przychody ze sprzedaży oraz koszty wytworzenia prezentowany jest wynik na instrumentach zabezpieczających w części skutecznej zabezpieczenia, który odnoszony jest w wynik w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej poprzez ujęcie jej w rachunku zysków i strat Spółki.

27. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa krótkoterminowe w całości dotyczą rozliczeń międzyokresowych kosztów.

	31/12/2013	31/12/2012
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- usługi obce	3 303	2 339
- prace rozwojowe - niezakończone	-	380
- ubezpieczenia	656	577
- opłaty licencyjne	-	27
- inne	24	22
Razem pozostałe aktywa	3 983	3 345

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2013	31/12/2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		
Stan na początek okresu	5 027	1 516
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 027	1 516
– pozostałe środki pieniężne	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	(3 584)	3 511
– z działalności operacyjnej	64 767	24 231
– z działalności inwestycyjnej	(162 730)	24 436
– z działalności finansowej	94 419	(45 157)
– różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	(40)	1
Stan na koniec okresu, w tym:	1 443	5 027
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 443	5 027
Razem	1 443	5 027

Środki pieniężne w walutach obcych w przeliczeniu na PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą 1 019 tys. zł i odpowiednio 3 835 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku.

29. Kapitał zakładowy (akcyjny)

Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31.12.2013 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 zakładowy (akcyjny), razem						94 661

W 2013 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.

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

	31/12/2013	31/12/2012	zmiana
Liczba akcji (w szt.), z tego:	200 000 000	200 000 000	-
Akcje własne (w szt.)	7 210 000	6 332 707	877 293
Liczba akcji bez posiadanych akcji własnych (w szt.)	192 790 000	193 667 293	(877 293)
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 według stanu na dzień 31.12.2013 r.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale akcyjnym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A.	99 052 964	49,53%	99 052 964	49,53%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	77 631 773	38,82%	77 631 773	38,82%
Impexmetal S.A. (*)	7 210 000	3,60%	7 210 000	3,60%
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 2013 roku, dane przygotowane na podstawie ostatnich posiadanych zawiadomień:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale akcyjnym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Boryszew	99 052 964	49,53%	99 052 964	49,53%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	77 631 773	38,82%	77 631 773	38,82%
Impexmetal S.A. (*)	7 210 000	3,60%	7 210 000	3,60%
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 2013 roku:

akcjonariusze	liczba akcji 31/12/2013	liczba akcji 31/12/2012	Zmiana liczby akcji
Grupa Boryszew	99 052 964	102 000 000	(2 947 036)
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	16 105 263	-
Pozostali akcjonariusze	77 631 773	75 562 030	2 069 743
Impexmetal S.A.	7 210 000	6 332 707	877 293
Wszystkie akcje	200 000 000	200 000 000	-

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

30. 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 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 / 1 stycznia 2013	6 332 707	2 533	19 930	35	22 498
Zwiększenie – skup akcji własnych	877 293	351	1 588	4	1 943
Zmniejszenie – umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	7 210 000	2 884	21 518	39	24 441

(*) 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.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadane przez Spółkę akcje własne w kwocie 6.840 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu poręczeń pożyczek.

31. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	nota	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek okresu		500	(2 176)
Zmiany w okresie:		(2 845)	2 676
kwota odniesiona na kapitał w związku z ujęciem instrumentów zabezpieczających		(7 792)	1 176
kwota usunięta z kapitału i odniesiona na wynik w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej	26	4 280	2 128
kwota odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona na kapitał	13	667	(628)
Stan na koniec okresu		(2 345)	500

32. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów długoterminowych dostępnych do sprzedaży

	nota	31/12/2013	31/12/2012
Stan na początek okresu		634	-
Zmiany w okresie:		(924)	634
kwota odniesiona na kapitał w związku z wyceną długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży		(1 047)	782
kwota usunięta z kapitału i odniesiona na wynik w związku ze sprzedażą długoterminowych aktywów dostępnych do sprzedaży	11	(93)	-
kwota odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny aktywów długoterminowych dostępnych do sprzedaży	13	216	(148)
Stan na koniec okresu		(290)	634

33. Kapitał z aktualizacji wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych

Spółka rozpoznała w 2013 roku kapitał z wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie 272 tys. zł. na który składa się głównie wycena zobowiązań związanych z odprawami emerytalnymi i rentowymi. Kwota odniesiona na kapitał w związku z tą wyceną wynosi 336 tys. zł, a kwota odroczonego podatku dochodowego z tytułu tych świadczeń (64 tys. zł). Z uwagi na nieistotny charakter spółka nie dokonała przekształcenia okresu porównywalnego w tym zakresie.

34. Zyski zatrzymane

	<i>nota</i>	31/12/2013	31/12/2012
Kapitał zapasowy		308 026	248 449
Kapitał rezerwowy utworzony na wypłatę dywidendy oraz na finansowanie nabywania akcji własnych		78 222	78 222
Kapitał z połączenia		283 447	283 447
Inne		57 024	57 024
Zysk netto roku obrotowego	15	32 421	59 577
Zyski zatrzymane razem		759 140	726 719

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 i w 2013 roku nie uległ zmianie. Na pozycję inne w zyskach zatrzymanych składają się między innymi kapitały ujęte w związku ze zmianą zasad rachunkowości.

35. Wartość księgowa na jedną akcję

	31/12/2013	31/12/2012
Kapitał własny	855 573	828 592
Liczba akcji zwykłych (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 790 000	193 667 293
Wartość księgowa na jedną akcję	4,44	4,28

36. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oraz pozostałe rezerwy

Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium, na podstawie metod polegających na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej i podobnej, do której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia. Na dzień 31.12.2013 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 4,6% oraz stopa wzrostu płac na poziomie 2,4%. W roku poprzednim przyjęte parametry do wyceny aktuarialnej były zbliżone do zastosowanych w roku bieżącym, poza stopą procentową zwrotu z inwestycji, która w roku ubiegłym wynosiła 3,7%.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	rezerwa na odprawy pośmiertne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Stan na 01/01/2013	268	2 021	26	927	3 242
Koszty odsetkowe	8	62	1	-	71
Koszty bieżącego zatrudnienia	28	113	1	-	142
Zyski / straty aktuarialne (zmiany demograficzne)	63	(20)	(4)	-	39
Zyski / straty aktuarialne (zmiany finansowe)	(16)	(186)	(2)	-	(204)
Wypłacone świadczenia	(93)	(246)	-	-	(339)
Koszty przeszłego zatrudnienia	19	(86)	5	-	(62)
Pozostałe zmiany	-	-	-	170	170
Stan na 31/12/2013	277	1 658	27	1 097	3 059
w tym:					
kwoty ujęte w wyniku finansowym	(17)	-	-	170	153
zyski i straty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	26	(363)	1	-	(336)
Długoterminowe	246	1 346	25	-	1 617
Krótkoterminowe	31	312	2	1 097	1442

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	rezerwa na odprawy pośmiertne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Stan na 01/01/2012	308	1 881	31	701	2 921
Koszty odsetkowe	18	90	2	-	110
Koszty bieżącego zatrudnienia	30	99	3	-	132
Zyski / straty aktuarialne (zmiany demograficzne)	(105)	(45)	(13)	-	(163)
Zyski / straty aktuarialne (zmiany finansowe)	26	304	3	-	333
Wypłacone świadczenia	(9)	(308)	-	-	(317)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	226	226
Stan na 31/12/2012	268	2 021	26	927	3 242
w tym:					
kwoty ujęte w wyniku finansowym	(40)	140	(5)	226	321
zyski i straty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Długoterminowe	231	1 667	24	-	1 922
Krótkoterminowe	37	354	2	927	1 320

Rezerwy pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 roku	Stan na 01.01.2013	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 31.12.2013
Rezerwa na zobowiązania pracownicze	90	-	90	-	-	-
Rezerwy z tytułu zawartych kontraktów	-	5 000	-	-	-	5 000
Rezerwy pozostałe	1 401	698	-	895	-	1 204
Razem, z tego:	1 491	5 698	90	895	-	6 204
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	1 491	5 698	90	895	-	6 204

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 zobowiązania pracownicze	576	70	-	556	-	90
Rezerwy pozostałe	908	1 452	4	734	(221)	1 401
Razem, z tego:	1 484	1 522	4	1 290	(221)	1 491
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	1 484	1 522	4	1 290	(221)	1 491

(*) Przeniesienie pomiędzy biernymi rozliczeniami okresowymi kosztów a pozostałymi rezerwami.

37. Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane i prezentowane jako nadwyżka w aktywach lub pasywach bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami w kwocie 43 299 tys. zł.

Nota	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nadwyżka zobowiązań nad aktywami wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Stan aktywów / zobowiązań na dzień 1 stycznia 2013 roku, z tego:	45 696	7 936	37 760
- odniesionych na inne całkowite dochody	295	29	266
- odniesionych na wynik finansowy	45 401	7 907	37 494
Zmiana stanu aktywów / zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	5 785	246	5 539
- ujęta w innych całkowitych dochodach	13 (159)	660	(819)
- ujęta w wyniku finansowym	13 5 944	(414)	6 358
Stan aktywów / zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku, z tego:	51 481	8 182	43 299
- odniesionych na inne całkowite dochody	136	689	(553)
- odniesionych na wynik finansowy	51 345	7 493	43 852



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 01.01.2013 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2013 (wg stawki 19%)
- odpisy aktualizujące aktywa	4 538	(2 043)	-	2 495
- rezerwy na świadczenia pracownicze	616	30	-	646
- pozostałe rezerwy	550	(176)	-	374
- wycena bilansowa aktywów	14	-	121	135
- wycena bilansowa zobowiązań	-	-	5	5
- wycena instrumentów pochodnych	584	(123)	534	995
- niezrealizowane różnice kursowe	157	54	-	211
- strata podatkowa	935	1 307	-	2 242
- pozostałe	542	537	-	1 079
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	7 936	(414)	660	8 182
- odniesione na wynik finansowy	7 907	(414)	-	7 493
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	29	-	660	689

Kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca różnic przejściowych, które zrealizują się w 2014 roku wynosi 7 030 tys. zł. Kwota do rozliczenia w latach następnych wynosi 1 152 tys. zł.

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nierozliczonej straty podatkowej w kwocie 11 798 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 01.01.2013 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2013 (wg stawki 19%)
- odpisy aktualizujące aktywa	4 215	323	-	4 538
- rezerwy na świadczenia pracownicze	555	61	-	616
- pozostałe rezerwy	437	113	-	550
- wycena bilansowa aktywów	-	-	14	14
- wycena instrumentów pochodnych	533	569	(518)	584
- niezrealizowane różnice kursowe	43	114	-	157
- strata podatkowa	787	148	-	935
- pozostałe	459	83	-	542
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	7 029	1 411	(504)	7 936
- odniesione na wynik finansowy	6 496	1 411	-	7 907
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	533	-	(504)	29



Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 01.01.2013 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2013 (wg stawki 19%)
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	30 073	(854)	-	29 219
- różnica w aporcie	14 538	6 865	-	21 403
- wycena bilansowa aktywów	542	56	(95)	503
- wycena bilansowa zobowiązań	-	-	69	69
- wycena instrumentów pochodnych	133	-	(133)	-
- niezrealizowane różnice kursowe	217	19	-	236
- pozostałe	193	(142)	-	51
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	45 696	5 944	(159)	51 481
- odniesiona na wynik finansowy	45 401	5 944	-	51 345
- odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	295	-	(159)	136

Kwota zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca różnic przejściowych, które zrealizują się w 2014 roku wynosi 24 006 tys. zł. Pozostała kwota w wysokości 27 475 tys. zł rozliczy się w latach kolejnych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 01.01.2013 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 31.12.2013 (wg stawki 19%)
- amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	30 630	(557)	-	30 073
- różnica w aporcie	6 384	8 154	-	14 538
- wycena bilansowa aktywów	323	57	162	542
- wycena instrumentów pochodnych	23	-	110	133
- niezrealizowane różnice kursowe	107	110	-	217
- pozostałe	143	50	-	193
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z tego:	37 610	7 814	272	45 696
- odniesiona na wynik finansowy	37 587	7 814	-	45 401
- odniesiona bezpośrednio na kapitał własny	23	-	272	295

38. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

	<i>nota</i>	31/12/2013	31/12/2012
Kredyty długoterminowe w okresie spłaty powyżej roku		52 967	-
Dłużne papiery wartościowe		16 000	16 000
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe		68 967	16 000
Kredyty krótkoterminowe w okresie spłaty do 12 m-cy		178 504	130 757
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe		178 504	130 757
Razem długoterminowe i krótkoterminowe	42	247 471	146 757

Złamane warunki w umowach kredytowych

Dla kredytów pozostałych do spłaty według stanu na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku nie zostały złamane warunki w umowach kredytowych.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje wyemitowane przez Impexmetal S.A. wg stanu na 31 grudnia 2013 roku:

dłużne papiery wartościowe	ilość	cena nominalna	wartość nominalna	data emisji	data wykupu /data umorzenia
Obligacje serii D	16	1 000	16 000	31.12.2013 r.	31.12.2015 r.

Obligacje serii D są w posiadaniu spółki zależnej S&I S.A., Szwajcaria.



Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

L.p.		Rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu zgodnie z umową	Termin spłaty kredytu	31/12/2013				31/12/2012			
					w walucie w tys.	waluta	w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w walucie w tys.	waluta	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
1.	PKO BP S.A	Kredyt w rachunku bieżącym/obrotowy	50 000 tys. PLN	31.10.2014 r.	46 868	PLN	46 868	46 868	16 724	PLN	16 724	16 724
2.	Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	50 000 tys. PLN	30.06.2014 r.	49 277	PLN	49 277	49 277	34 721	PLN	34 721	34 721
3.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym /obrotowy	50 000 tys. PLN	02.02.2015 r.	-	-	-	-	7	USD	22	22
					16 459	PLN	16 459	16 459	22 886	PLN	22 886	22 886
					1 313	USD	3 955	3 955	14	USD	43	43
					6 355	EUR	26 354	1 471	-	-	-	-
4.	Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	03.11.2014 r.	464	PLN	464	464	8 179	PLN	8 179	8 179
5.	BGŻ S.A.	Kredyt obrotowy		31.01.2013 r.	-	-	-	-	10 000	PLN	10 000	10 000
6.	Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	25 000 tys. PLN	31.05.2014 r.	15 429	PLN	15 429	15 429	1 006	PLN	1 006	1 006
					1 793	USD	5 402	5 402	1 357	USD	4 206	4 206
					156	EUR	648	648	-	-	-	-
7.	Alior Bank S.A.	Kredyt obrotowy	50 000 tys. PLN	31.05.2016 r.	38 080	PLN	38 080	9 996	-	-	-	-
8.	Bank Millennium S.A.	Factoring	36 000 tys. PLN	29.09.2014 r.	4 894	EUR	20 297	20 297	6 459	EUR	26 405	26 405
9.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Factoring	23 846 tys. PLN	31.01.2015 r.	1 984	EUR	8 238	8 238	1 606	EUR	6 565	6 565
					166 577	PLN	166 577	138 493	93 516	PLN	93 516	93 516
					3 106	USD	9 357	9 357	1 378	USD	4 271	4 271
					13 389	EUR	55 537	30 654	8 065	EUR	32 970	32 970
							231 471	178 504			130 757	130 757

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka dysponuje przyznanymi, lecz nie wykorzystywanymi limitami kredytów bankowych krótkoterminowych w wysokości 32 063 tys. zł, i odpowiednio 87 213 tys. zł na dzień 31.12.2012 r.

39. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	nota	31/12/2013	31/12/2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tego:	42	83 217	85 051
Zobowiązania z tytułu dostaw materiałów, towarów i usług		66 252	83 475
Zobowiązania inwestycyjne		16 965	1 576
Pozostałe zobowiązania finansowe, z tego:	42	926	10 599
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów zakupu usług		454	650
Zaliczki otrzymane na dostawy		472	1 007
Zobowiązania finansowe z tytułu nabycia akcji		-	8 942
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, z tego:		2 513	2 617
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		1 710	1 801
Inne zobowiązania niefinansowe		803	816
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:		86 656	98 267
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe finansowe	42	84 143	95 650
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		2 513	2 617

40. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na 31.12.2013 r. w Spółce nie występują zobowiązania wynikające z umów spełniających kryteria leasingu finansowego, występują natomiast zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego (w kwocie 10 tys. zł na dzień 31.12.2013 r.).

Leasing operacyjny

	31/12/2013	31/12/2012
Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	437	616
- do roku	189	186
- od roku do 5 lat	248	430

	31/12/2013	31/12/2012
Opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu	187	157

Przedmiotem umów leasingu operacyjnego są środki transportu – samochody osobowe. Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynosi 437 tys. zł, jako koszt okresu zakończonego 31.12.2013 r. ujęte zostały minimalne opłaty leasingowe w wartości 187 tys. zł. Umowy leasingowe zawarte zostały na 48 miesięcy, ostaną umowa wygasa we wrześniu 2016 roku. Po zakończeniu umów istnieje możliwość zakupu samochodów po cenie rynkowej, brak zapisów o preferencyjnych warunków zakupu lub przedłużenia umów.

41. Pozostałe pasywa

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Przychody dotyczące przyszłych okresów z tytułu otrzymanych ulg (*)	430	491	63	64
Otrzymane dotacje (**)	94	168	63	114
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	1	1
Razem	524	659	127	179

(*) Dotyczy rozliczenia ulg inwestycyjnych zastosowanych na mocy rozporządzeń Rady Ministrów w sprawie odliczeń od dochodu do opodatkowania wydatków inwestycyjnych w latach 1995 – 1997.

(**) Dotacja z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotycząca dofinansowania projektu pt. „Opracowanie technologii produkcji taśm ze stopów aluminium o specjalnych właściwościach użytkowych” w kwocie 120 tys. zł na 31.12.2013 r. i odpowiednio 130 tys. zł na 31.12.2012 r., oraz dotacja z Komitetu Badań Naukowych dotycząca dofinansowania projektu pt. „Technologia produkcji cienkich wyrobów walcowanych do zastosowania w motoryzacji i opakowaniach” w kwocie 38 tys. zł na 31.12.2013 r. i odpowiednio 152 tys. zł na 31.12.2012 r.).

42. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe na 31.12.2013 r.	nota	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	ogółem
Akcje i udziały (*)	21	-	-	-	116 190	116 190
Należności z tytułu obligacji	21	-	-	-	113 442	113 442
Należności z tytułu dostaw i usług	25	121 052	-	-	-	121 052
Udzielone pożyczki	22	54 328	-	-	-	54 328
Pochodne instrumenty finansowe	26	-	132	1	-	133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	1 443	-	-	-	1 443
Ogółem		176 823	132	1	229 632	406 588

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

Aktywa finansowe na 31.12.2012 r.	nota	pożyczki i należności	aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	ogółem
Akcje i udziały (*)	21	-	-	-	16 397	16 397
Należności z tytułu obligacji	21	-	-	-	111 519	111 519
Należności z tytułu dostaw i usług	25	156 402	-	-	-	156 402
Udzielone pożyczki	22	583	-	-	-	583
Pochodne instrumenty finansowe	26	-	47	700	-	747
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	5 027	-	-	-	5 027
Ogółem		162 012	47	700	127 916	290 675

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

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wraz z dyskontem

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wraz z dyskontem na 31.12.2013 r.	nota	31/12/2012	zwiększenie / (zmniejszenie)	31/12/2013
Akcje i udziały	21	301	-	301
Należności z tytułu dostaw i usług	25	8 478	1 488	9 966
Udzielone pożyczki	22	1 072	2 565	3 637
Ogółem		9 851	4 053	13 904



Zobowiązania finansowe na 31.12.2013 r.	nota	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ogółem
Kredyty i pożyczki	38	-	-	231 471	231 471
Zobowiązania z tytułu obligacji	38	-	-	16 000	16 000
Pochodne instrumenty finansowe	26	2 376	2 896	-	5 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	39	-	-	84 143	84 143
Ogółem		2 376	2 896	331 614	336 886

Zobowiązania finansowe na 31.12.2012 r.	nota	zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ogółem
Kredyty i pożyczki	38	-	-	130 757	130 757
Zobowiązania z tytułu obligacji	38	-	-	16 000	16 000
Pochodne instrumenty finansowe	26	2 993	83	-	3 076
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	39	-	-	95 650	95 650
Ogółem		2 993	83	242 407	245 483

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na początek okresu		47	29
zwiększenia		132	47
zmniejszenia		(47)	(29)
Stan na koniec okresu (netto)	26	132	47

Kategoria aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik odnosi się do instrumentów pochodnych, z wyjątkiem instrumentów wyznaczonych jako zabezpieczające.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (bez jednostek podporządkowanych)

	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na początek okresu		127 916	114 889
zwiększenia		192 492	221 885
zmniejszenia		(90 776)	(208 858)
Stan na koniec okresu (netto)	21	229 632	127 916
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	21	301	301
Wycena do wartości godziwej	21	358	(782)
Stan na koniec okresu (brutto)	21	230 291	127 435

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią:

- obligacje wyemitowane przez Boryszew S.A. 113 442 tys. zł
- akcje notowane na GPW w Warszawie S.A. 116 190 tys. zł

Nabyte obligacje

wyszczególnienie	ilość sztuk	cena obligacji zgodnie z umową	data emisji	data wykupu	stan na 31/12/2013 w tys. PLN
Obligacje Boryszew S.A.	63	1 000 tys. PLN	02.09.2013 r.	28.02.2014 r.	63 000
Obligacje Boryszew S.A.	38	1 000 tys. PLN	01.10.2012 r.	28.02.2014 r.	38 000
Obligacje Boryszew S.A.	6	3 000 tys. EUR	13.09.2013 r.	30.09.2015 r.	12 442
Razem	107				113 442

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 113 442 tys. zł zostały zaprezentowane w bilansie jako długoterminowe.

Udzielone pożyczki

	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na początek okresu		583	5 047
- zwiększenia		67 241	880
- zmniejszenia		(13 496)	(5 344)
Stan na koniec okresu netto	22	54 328	583
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz dyskonto	22	3 637	1 072
Stan na koniec okresu brutto	22	57 965	1 655

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udzielone pożyczki dotyczą:

- pożyczek udzielonych spółkom powiązanym w kwocie:
 - 404 tys. zł - Impex – Invest Sp. z o.o.,
 - 10 tys. zł - Boryszew Energy Sp z o.o.,
 - oraz pożyczki nabyte na podstawie umów cesji wierzytelności o wartości brutto 56 583 tys. zł (13 643 tys. EUR), objęte dyskontem w kwocie 2 669 tys. zł (643 tys. EUR), z tego:
 - 9 409 tys. zł. - Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH (2 269 tys. EUR),
 - 19 346 tys. zł. - AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o. (4 665 tys. EUR),
 - 8 644 tys. zł. - Boryszew Formenbau Deutschland GmbH (2 084 tys. EUR),
 - 6 211 tys. zł. - BRS YMOS GmbH (1 498 tys. EUR),
 - 12 973 tys. zł. - Theysohn Kunststoff GmbH (3 128 tys. EUR),
- pożyczek udzielonych pozostałym jednostkom w kwocie brutto: 968 tys. zł. (233 tys. EUR) - Ostrana Internationale Handelsges MBH Austria - wartość w całości objęta odpisem aktualizującym.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na początek okresu		2 993	5
- zwiększenia		2 376	2 993
- zmniejszenia		(2 993)	(5)
Stan na koniec okresu	26	2 376	2 993

Kategoria zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odnosi się do instrumentów pochodnych, z wyjątkiem instrumentów wyznaczonych jako zabezpieczające. Wartość bilansowa instrumentów pochodnych objętych rachunkowością zabezpieczeń w Impexmetal S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2 896 tys. zł, i odpowiednio na dzień 31.12.2012 roku wynosi 83 tys. zł.



Pozostałe zobowiązania finansowe	nota	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na początek okresu		146 757	201 412
- zwiększenia		142 886	41 296
- zmniejszenia		(42 172)	(95 951)
Stan na koniec okresu	38	247 471	146 757

Pozostałe zobowiązania finansowe dotyczą kredytów bankowych, factoringu oraz papierów dłużnych wyemitowanych przez Impexmetal S.A. (obligacji).

Informacje o wartości zabezpieczeń zobowiązań finansowych z tytułu kredytów bankowych i factoringu na rzeczowych aktywach trwałych, aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, zapasach i należnościach Spółki zostały zawarte w notach dotyczących wymienionych aktywów.

Pozycje przychodów i kosztów, zysków i strat dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

Okres zakończony 31/12/2013							
	nota	pożyczki i należności	aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	pochodne instrumenty zabezpieczające	aktywa finansowe dostępne	zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	ogółem
Pozostałe przychody operacyjne		220	-	-	-	-	220
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	9	220	-	-	-	-	220
Pozostałe koszty operacyjne		(320)	-	-	-	-	(320)
Utworzenie odpisów aktualizujących	10	(320)	-	-	-	-	(320)
Przychody finansowe		864	3 676	-	4 727	-	9 267
Odsetki	11	525	-	-	4 634	-	5 159
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	339	-	-	-	-	339
Zysk ze zbycia akcji	11	-	-	-	93	-	93
Zysk z instrumentów pochodnych	11	-	3 676	-	-	-	3 676
Koszty finansowe		(261)	(2 921)	-	-	(4 857)	(8 039)
Odsetki	12	-	-	-	-	(4 857)	(4 857)
Utworzenie odpisów aktualizujących	12	(261)	-	-	-	-	(261)
Strata z instrumentów pochodnych	12	-	(2 921)	-	-	-	(2 921)
Razem wpływ na zysk netto		503	755	-	4 727	(4 857)	1 128
Pozostałe całkowite dochody netto							
Wycena akcji notowanych	31	-	-	-	(924)	-	(924)
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających	32	-	-	(2 845)	-	-	(2 845)
Razem wpływ na pozostałe całkowite dochody netto		-	-	(2 845)	(924)	-	(3 769)
Razem wpływ na całkowite dochody netto		503	755	(2 845)	3 803	(4 857)	(2 641)

Okres zakończony 31/12/2012		aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		ogółem	
nota	pożyczki i należności		po pochodne instrumenty zabezpieczające	aktywa finansowe dostępne			
Pozostałe przychody operacyjne		262	-	-	-	-	262
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	9	262	-	-	-	-	262
Pozostałe koszty operacyjne		(277)	-	-	-	-	(277)
Utworzenie odpisów aktualizujących	10	(277)	-	-	-	-	(277)
Przychody finansowe		4 036	3 072	-	6 978	-	14 086
Odsetki	11	2 372	-	-	6 978	-	9 350
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	1 664	-	-	-	-	1 664
Zysk z instrumentów pochodnych	11	-	3 072	-	-	-	3 072
Koszty finansowe		(634)	(3 199)	-	-	(8 672)	(12 505)
Odsetki	12	-	-	-	-	(8 672)	(8 672)
Utworzenie odpisów aktualizujących	12	(634)	-	-	-	-	(634)
Strata z instrumentów pochodnych	12	-	(3 199)	-	-	-	(3 199)
Razem wpływ na zysk netto		3 387	(127)	-	6 978	(8 672)	1 566
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	-	-	0
Wycena akcji notowanych	32	-	-	-	634	-	634
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających	31	-	-	2 676	-	-	2 676
Razem wpływ na pozostałe całkowite dochody netto		-	-	2 676	634	-	3 310
Razem wpływ na całkowite dochody netto		3 387	(127)	2 676	7 612	(8 672)	4 876

Wartość godziwa i hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	nota	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2013	31/12/2012	
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	21	116 190	16 397	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	26	133	747	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	26	2 347	2 993	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	26	2 925	83	Poziom 2

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

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

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

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

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	nota	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
		31/12/2013	31/12/2012	
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu obligacji	21	113 442	111 519	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	25	121 052	156 402	Poziom 2
Udzielone pożyczki	22	54 328	583	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	1 443	5 027	Poziom 2
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	38	231 471	130 757	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	38	16 000	16 000	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	39	84 143	95 650	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

43. Zarządzanie ryzykiem finansowym i analiza wrażliwości

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

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

Organizacja zarządzania ryzykiem w Impexmetal S.A. odbywa się na poziomie Spółki. Spółka realizując politykę zarządzania ryzykiem zwiększa prawdopodobieństwo realizacji oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy. Spółka podejmuje działania zmierzające do zapewnienia stabilności przepływów finansowych, poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających mających na celu w okresach niekorzystnego kształtowania się czynników ryzyka pokrycie stałych kosztów (względnie stałych) złotówkowych, w szczególności w okresie realizacji programów inwestycyjnych. Spółka podejmując te działania ogranicza ryzyko finansowe związane z czynnikami ryzyka rynkowego, ogranicza lub przesuwa inne ryzyka, a w ten sposób zwiększa długoterminowo stabilizację biznesową, które stanowi podstawę działalności Spółki i generowania przez nią przepływów finansowych. Wszystkie decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem cenowym podejmowane są w kontekście realizacji długoterminowej strategii Spółki.

Nie jest celem zarządzania ryzykiem wykorzystanie instrumentów finansowych do uzyskiwania krótkoterminowych korzyści z ruchów cen czynników ryzyka, jak również zabezpieczanie wyniku księgowego. Spółka podejmując działania polegające na zawieraniu transakcji ograniczających ryzyko dąży do zabezpieczenia przepływów pieniężnych dla celów związanych z osiągnięciem oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy oraz stabilizację wyniku operacyjnego.

Spółka ma wdrożoną Politykę Zarządzania Ryzykiem Finansowym oraz Procedurę Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Na podstawie wdrożonych procedur ustala metodologię obliczania ekspozycji, oblicza ekspozycje, zarówno dla walut jak i aluminium, ustala plan hedgingu strategicznego, strategii zabezpieczeń (między innymi jakie ilości podlegają zabezpieczeniu, w jakich instrumentach, na jakie terminy). Spółka samodzielnie przeprowadza negocjacje warunków transakcji, ich zawieranie, ewentualne potwierdzanie do instytucji z którymi zostały zawarte, księgowanie zawartych transakcji, zamykanie i ich rozliczanie. Zarząd Impexmetal S.A. podejmuje decyzje o apetycie/awersji do ryzyka określając poziomy, do których będą realizowane zabezpieczenia zarówno na poziomie strategicznym jak i operacyjnym.

Podstawową zasadą w procesie zarządzania ryzykiem w Impexmetal S.A. jest rozdzielenie zadań do poszczególnych komórek w Spółce, głównie w zakresie ustalania ekspozycji, zawierania transakcji i ich kontroli.

System raportowania zarządzania ryzykiem składa się z raportów dziennych oraz tygodniowych, przekazywanych Dyrektorowi Finansowemu/Zarządowi, a ich częstotliwość ustala Zarząd Spółki. Okresowa informacja dotycząca zarządzania ryzykiem oraz polityka w tym zakresie jest przedstawiana na posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka Impexmetal S.A. posiada wdrożoną rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, którą stosuje zarówno dla transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany ceny aluminium, jak i zmian kursów walut. Na każdy okres sprawozdawczy Spółka przeprowadza ocenę skuteczności posiadanych powiązań zabezpieczających oraz przeprowadza testy skuteczności pod kątem utrzymania tych powiązań w określonych przedziałach. W trakcie trwania okresów sprawozdawczych odbywał się monitoring efektywności poprzez analizę odstępstw pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej od standardowych pozycji. Oddział Handlowy Impexmetal S.A. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości – metodologia

Dla ustalenia racjonalnego zakresu zamian, jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka Spółka 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 w 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	10%
EUR/ zł	5%
EUR/USD	7,5%
Aluminium – USD/t	20%
Ołów – USD/t	25%
Stopa % PLN (Wibor1M)	12,5%
Stopa % PLN (Wibor3M)	10%
Stopa % EUR (Euribor1M)	25%
Stopa % EUR (Euribor3M)	15%
Stopa % USD (Libor1M)	7,5%
Stopa % USD (Libor3M)	7,5%

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

Ze względu na charakter prowadzonej działalności i sposób kształtowania cen sprzedaży wyrobów oraz cen zakupu surowców, przepływy pieniężne oraz wyniki finansowe Impexmetal S.A. są narażone na kilka czynników ryzyka rynkowego. Do kluczowych należy zaliczyć, ryzyko zmiany kursów walutowych w relacjach EUR/PLN, EUR/USD oraz ryzyko zmiany notowań aluminium na londyńskiej giełdzie metali.

Opis ekspozycji

Ryzyko wpisane w działalność Impexmetal S.A. można podzielić na dwa rodzaje ekspozycji – strategiczną (fundamentalną) oraz operacyjną (transakcyjną).

Podstawowym ryzykiem operacyjnym Impexmetal S.A. jest ryzyko bazy. Ryzyko bazy wiąże się z niedopasowaniem baz cenowych notowań czynników rynkowych, które mogą powodować częściową nieefektywność mechanizmu kompensacyjnego dla przychodów i kosztów wyeksponowanych na te same czynniki ryzyka.

Ryzyko bazy w Impexmetal S.A. związane jest przede wszystkim z cyklem operacyjnym, czyli zakupem surowców (metali), ich przerobem oraz sprzedażą wyrobów gotowych. Polega ono na tym, że:

- kontrakt zakupowy generuje standardową ekspozycję na ryzyko finansowe (gdzie czynnikiem ryzyka jest cena aluminium lub kurs walutowy), przy czym wzrost cen metalu lub osłabienie się złotego powoduje wzrost wielkości wpływu pieniężnego za zakupiony surowiec,
- kontrakt sprzedaży wyrobu gotowego generuje standardową ekspozycję na ryzyko finansowe (gdzie czynnikiem ryzyka jest cena aluminium oraz kurs walutowy), przy czym spadek cen metalu lub wzmocnienie się złotego powoduje spadek wielkości wpływu pieniężnego za sprzedane wyroby gotowe,

- standardowa ekspozycja w kontrakcie zakupowym może być inna niż standardowa ekspozycja w kontrakcie sprzedaży – występuje przesunięcie pomiędzy bazami ustalania cen zakupu metalu i jego sprzedaży, przy czym przesunięcie to może występować zarówno w przód (cena sprzedaży metalu ustalana jest według bazy późniejszej, jak i w tył (sytuacja odwrotna do ujętej powyżej).

Połączenie identycznych ekspozycji charakteryzujących się odwrotnym wpływem zmian czynnika ryzyka na przepływy pieniężne powoduje, że w Spółce występuje zjawisko hedgingu naturalnego. Około 90% formuł cen zakupu aluminium pod produkcję, a później sprzedaż jest zabezpieczona naturalnie. Pozostała część jest zabezpieczana odpowiednimi instrumentami pochodnymi.

Ryzyko strategiczne jest ryzykiem zmian kursu walutowego powstające na skutek doliczenia do ceny metalu w wyrobie gotowym premii przerobowej. Premia ta stanowi pokrycie kosztów przerobu oraz nadwyżkę finansową (marżę) generowaną przez Spółkę.

W strukturze Impexmetal S.A. znajduje się Oddział Handlowy, który zajmuje się działalnością handlową w zakresie różnego rodzaju metali. W 2013 roku przeprowadził transakcje zabezpieczające ołów.

Przewidywane terminy realizacji instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne towarowe

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD (+/-)	47	77	-	-	-	-	124
EUR (+/-)	(495)	(1 007)	(1 414)	-	-	-	(2 916)
Razem	(448)	(930)	(1 414)	-	-	-	(2 792)

Instrumenty pochodne walutowe

waluta	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
USD (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
EUR (+/-)	(824)	(1 523)	-	-	-	-	(2 347)
Razem	(824)	(1 523)	-	-	-	-	(2 347)

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów walutowych i ceny metalu

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2013 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny.

Instrumenty pochodne na 31/12/2013		wzrost / spadek notowań	wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny
Kontrakty forward walutowe EUR/PLN	(2 347)	+ 5%	2 080	-
		- 5%	(2 080)	-
Kontrakty futures towarowe - Aluminium	(623)	+20%	-	8 189
		-20%	-	(8 189)
Kontrakty futures towarowe - Ołów	47	+25%	4 075	-
		-25%	(4 075)	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem		Wzrost notowań	6 155	8 189
		Spadek notowań	(6 155)	(8 189)

Poniżej przedstawiono wrażliwość pochodnych instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2012 r. na zmiany cen metalu oraz kursu EUR/PLN oraz wpływ tych zmian na wynik finansowy i kapitał własny

Instrumenty pochodne na 31/12/2012		wzrost / spadek notowań	wpływ na wynik finansowy	wpływ na kapitał własny
Kontrakty forward walutowe EUR/PLN	(1 575)	+ 5%	2 333	-
		- 5%	(2 333)	-
Kontrakty forward walutowe USD/PLN	(1 418)	+ 5%	3 692	-
		- 5%	(3 692)	-
Kontrakty futures towarowe - Aluminium	617	+20%	-	6 921
		-20%	-	(6 921)
Kontrakty futures towarowe - Ołów	47	+25%	354	-
		-25%	(354)	-
Razem wpływ na wynik finansowy i kapitał własny przed opodatkowaniem		Wzrost notowań	6 379	6 921
		Spadek notowań	(6 379)	(6 921)

Analiza wrażliwości innych istotnych pozycji bilansowych na zmianę kursów walutowych

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

Istotne pozycje w EUR na 31/12/2013	wartość w przeliczeniu na PLN	wzrost kursu EUR/PLN o 5%	spadek kursu EUR/PLN o 5%
Należności handlowe i pozostałe	138 177	6 908	(6 908)
Obligacje	12 442	622	(622)
Pożyczki	53 914	2 696	(2 696)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29 758	(2 976)	2 976
Kredyty i factoring	55 537	(5 554)	5 554

Istotne pozycje w USD na 31/12/2013	wartość bilansowa	wzrost kursu USD/PLN o 10%	spadek kursu USD/PLN o 10%
Należności handlowe i pozostałe	836	84	(84)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 191	(919)	919
Kredyty	9 357	(936)	936
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		(75)	75



Istotne pozycje w EUR na 31/12/2012	wartość w przeliczeniu na PLN	wzrost kursu EUR/PLN o 10%	spadek kursu EUR/PLN o 10%
Należności handlowe i pozostałe	99 838	9 984	(9 984)
Obligacje	10 221	1 022	(1 022)
Pożyczki	411	41	(41)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	13 036	(1 303)	1 303
Kredyty i factoring	32 970	(3 297)	3 297

Istotne pozycje w USD na 31/12/2012	wartość bilansowa	wzrost kursu USD/PLN o 15%	spadek kursu USD/PLN o 15%
Należności handlowe i pozostałe	709	106	(106)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27 944	(4 192)	4 192
Kredyty	4 271	(640)	640
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		1 721	(1 721)

Ryzyko rynkowe – stopy procentowe

Pozycjami, których wartość godziwa narażona jest na okresowe wahania stóp procentowych są nabyte obligacje i udzielone pożyczki (aktywa spółki) oraz zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji (pasywa spółki) zaciągniętych na potrzeby finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej. Spółka wykorzystuje do finansowania działalności dług odsetkowy, oparty o zmienną stopę procentową, a efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest zbliżone do nominalnej stopy procentowej. Wahania stóp procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez spółkę kosztów (odsetek od kredytów, pożyczek, factoringu i obligacji) jak i przychodów finansowych (odsetek od lokowanych środków pieniężnych). Ze względu na względnie niski poziom stóp procentowych oraz strukturę oprocentowanych aktywów i pasywów, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych.

Ryzyko to, podobnie jak ryzyko cen metali oraz kursów walutowych, podlega stałej obserwacji i analizie. W przypadku zaobserwowania trwałych trendów wzrostowych stóp procentowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności)

wg stanu na 31/12/2013	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	53 914	-	-	-	53 914
pożyczki	-	-	53 914	-	-	-	53 914
Oprocentowanie zmienne	4	101 000	410	12 442	-	-	113 856
pożyczki	4	-	410	-	-	-	414
bony i obligacje	-	101 000	-	12 442	-	-	113 442
Razem	4	101 000	54 324	12 442	-	-	167 770

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	-	-	-	-	-	-	-
pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	2	298	73 802	38 000	-	-	112 102
pożyczki	2	-	581	-	-	-	583
bony i obligacje	-	298	73 221	38 000	-	-	111 519
Razem	2	298	73 802	38 000	-	-	112 102

Średnia efektywna stopa procentowa aktywów finansowych

Średnia efektywna stopa procentowa oprocentowanych aktywów finansowych wyniosła w 2013 roku dla pożyczek 2,97 %, natomiast dla papierów komercyjnych (obligacji) 4,07% i odpowiednio 5,8% i 6,14% w 2012 roku.

Oprocentowane zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności)

wg stanu na 31/12/2013	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	razem
Oprocentowanie zmienne	12 108	16 427	128 084	90 852	-	-	247 471
kredyty	-	-	128 084	74 852	-	-	202 936
factoring	12 108	16 427	-	-	-	-	28 535
papiery komercyjne	-	-	-	16 000	-	-	16 000
Razem	12 108	16 427	128 084	90 852	-	-	247 471

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 zmienne	26 657	11 312	108 788	-	-	-	146 757
kredyty	10 000	-	87 787	-	-	-	97 787
factoring	16 657	11 312	5 001	-	-	-	32 970
papiery komercyjne	-	-	16 000	-	-	-	16 000
Razem	26 657	11 312	108 788	-	-	-	146 757

Średnia efektywna stopa procentowa oprocentowanych zobowiązań finansowych

Średnia efektywna stopa oprocentowanych zobowiązań finansowych w 2013 roku wynosiła dla kredytów (w tym factoringu) 2,90%, dla obligacji 4,02% i odpowiednio 4,39% i 5,9% w 2012 roku.

Analiza wrażliwości na zmianę stóp procentowych

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

Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane na 31/12/2013	wartość bilansowa	zmienność Wibor 1M na poziomie 12,5%	zmienność Wibor 1M na poziomie (12,5%)	zmienność Wibor 3M na poziomie 10%	zmienność Wibor 3M na poziomie (10%)
Obligacje w PLN	101 000	333	(333)	273	(273)
Udzielone pożyczki w PLN	414	1	(1)	1	(1)
Kredyty w PLN	166 577	(550)	550	(450)	450
Obligacje w PLN	16 000	(53)	53	(43)	43
	wartość bilansowa	zmienność Euribor 1M na poziomie 25%	zmienność Euribor 1M na poziomie (25%)	zmienność Euribor 3M na poziomie 15%	zmienność Euribor 3M na poziomie (15%)
Obligacje w EUR	12 442	3	(3)	4	(4)
Kredyty i factoring w EUR	55 537	(24)	24	(25)	25
	wartość bilansowa	zmienność Libor 1M na poziomie 7,5%	zmienność Libor 1M na poziomie (7,5%)	zmienność Libor 3M na poziomie 7,5%	zmienność Libor 3M na poziomie (7,5%)
Kredyty w USD	9 357	(1)	1	(2)	2
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		(22)	22	(23)	23



Aktywa / zobowiązania finansowe oprocentowane na 31/12/2012	wartość bilansowa	zmienność Wibur 1M na poziomie 25%	zmienność Wibur 1M na poziomie (25%)	zmienność Wibur 3M na poziomie 30%	zmienność Wibur 3M na poziomie (30%)
Obligacje w PLN	101 298	1 071	(1 071)	1 252	(1 252)
Udzielone pożyczki w PLN	172	2	(2)	2	(2)
Kredyty w PLN	93 516	(991)	991	(1 160)	1 160
Obligacje w PLN	16 000	(170)	170	(198)	198
	wartość bilansowa	zmienność Euribor 1M na poziomie 185%	zmienność Euribor 1M na poziomie (185%)	zmienność Euribor 3M na poziomie 185%	zmienność Euribor 3M na poziomie (185%)
Obligacje w EUR	10 221	20	(20)	35	(35)
Kredyty i factoring w EUR	32 970	(67)	67	(114)	114
	wartość bilansowa	zmienność Libor 1M na poziomie 65%	zmienność Libor 1M na poziomie (65%)	zmienność Libor 3M na poziomie 65%	zmienność Libor 3M na poziomie (65%)
Kredyty w USD	4 271	(6)	6	(9)	9
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem		(141)	(141)	(192)	192

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce 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. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne ustalane jest na bieżąco dla zapewnienia takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia prowadzenia działalności.

Ryzyko płynności jest dokładnie analizowane również w odniesieniu do prowadzonej działalności hedgingowej. W przypadku limitów na transakcje zabezpieczające Spółka stara się posiadać wysokie limity adekwatne do zawieranych transakcji, tak by w razie ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosć depozytów zabezpieczających.

Analiza umownej zapadalności zobowiązań

wg stanu na 31/12/2013	<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	12 689	17 580	131 738	92 449	-	-	254 456	247 471
- kredyty (razem z factoringiem)	12 642	17 486	131 315	75 885	-	-	237 328	231 471
- papiery komercyjne	47	94	423	16 564			17 128	16 000
Instrumenty pochodne	1 319	2 538	1 415	-	-	-	5 272	5 272
Leasing finansowy	-	-	-	-			-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	38 175	29 980	15 988	-	-	-	84 143	84 143
Razem	52 183	50 098	149 141	92 449	-	-	343 871	336 886



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	27 115	12 142	110 846	-	-	-	150 103	146 757
- kredyty (razem z factoringiem)	27 049	12 010	94 252	-	-	-	133 311	130 757
- papiery komercyjne	66	132	16 594	-	-	-	16 792	16 000
Instrumenty pochodne	5	3 029	42	-	-	-	3 076	3 076
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	70 690	24 860	100	-	-	-	95 650	95 650
Razem	97 810	40 031	110 988	-	-	-	248 829	245 483

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest głównie ze stosowaniem odroczonej płatności dla kontrahentów, udzielonymi pożyczkami oraz dokonaniem inwestycji w dłużne papiery wartościowe. Posiadane obligacje i pożyczki są oprocentowane na poziomie wyższym niż dłużne papiery Skarbu Państwa (dot. waluty PLN) i/lub oferowane Spółce kredyty (dot. waluty PLN i EUR) co świadczy o tym, że inwestycja jest rentowna a odsetki wypłacane są regularnie. W Spółce prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów oraz stosowane są zabezpieczenia w postaci gwarancji, akredytów, zastawu rejestrowego lub weksli. Spółka posiada polisę w zakresie ubezpieczenia należności handlowych, co w znacznym stopniu ogranicza ryzyko kredytowe.

Na dzień bilansowy 83,5% należności handlowych (netto) od podmiotów niepowiązanych było ubezpieczonych, a 1,1% należności handlowych od podmiotów niepowiązanych było zabezpieczonych w formie gwarancji bankowych i akredytów.

Splata nabytych wierzytelności w ramach umów cesji wierzytelności o wartości bilansowej wynoszącej na dzień 31.12.2013 r. 53 914 tys. zł, zostanie zabezpieczona w postaci ustanowienia zastawu rejestrowego na aktywach Boryszew S.A.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług została zawarta w nocie nr 25 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Ujęte w bilansie należności z tytułu udzielonych pożyczek (bez pożyczek, na które utworzono odpis aktualizujący) nie są przeterminowane.

Stan utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym:

	31/12/2013	31/12/2012
- odpisy aktualizujące należności handlowe i dyskonto	9 966	8 478
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	2 537	6 928
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek i dyskonto	3 637	1 072

W ocenie Zarządu ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe. Wartość aktywów finansowych pomniejszona o odpisy aktualizujące ich wycenę przedstawia maksymalne obciążenie aktywów ryzykiem kredytowym.

Produkty Impexmetal S.A. sprzedawane są zarówno na rynku krajowym (50% przychodów ze sprzedaży) jak i na rynku zagranicznym (50% przychodów). Ponad 99% sprzedaży zagranicznej stanowi sprzedaż na rynku europejskim. Głównymi odbiorcami europejskimi są Niemcy (22%), Czechy (18%), Francja (10%) i Ukraina (7%) do których sprzedaż stanowi ponad 56% łącznej sprzedaży na rynku europejskim.

W 2013 roku nie było odbiorców, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży. Przychody ze sprzedaży z dziesięcioma największymi odbiorcami stanowią 38% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 30 do 90 dni, a średni stosowany termin płatności wynosił 54 dni.

Największe pojedyncze obciążenie ryzykiem kredytowym dotyczy czterech kontrahentów Spółki, którym przyznano największe kredyty kupieckie w następujących wartościach: 10 500 tys. EUR, 4 000 tys. EUR, 11 000 tys. PLN i 2 500 tys. EUR.

Na dzień bilansowy należności handlowe netto od 10 jednostek niepowiązanych kapitałowo stanowiły 59% ogółu należności handlowych netto od jednostek niepowiązanych.

Na ryzyko kredytowe narażone są również inwestycje w instrumenty dłużne innych podmiotów. Spółka stara się możliwie najlepiej oceniać wiarygodność kredytową i perspektywy podmiotów, którym udziela finansowania. Zdarzenia nietypowe, takie jak kryzys gospodarczy i finansowy, zwiększają ryzyko braku możliwości terminowego odzyskania zainwestowanych środków i mogą wydłużyć horyzont czasowy uwolnienia środków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Spółka 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, pożyczek i innych papierów wartościowych (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty, pożyczki i inne papiery wartościowe wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Pozycja bilansu	31/12/2013	31/12/2012
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	247 471	146 757
Pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 443)	(5 027)
Zadłużenie netto	246 028	141 730
Kapitał własny	855 573	828 592
Kapitał własny i zadłużenie netto	1 101 601	970 322
Wskaźnik zadłużenia	22%	15%

44. Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Transakcje emitenta ze stronami powiązanymi

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

Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

rok	należności krótkoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	wyemitowane własne obligacje
2013	697	346	6 362	48	4 652	113 442	-
2012	0	278	2 977	111	3 527	111 519	-

Na dzień 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie występują odpisy na należności od jednostki dominującej.

Transakcje z jednostkami zależnymi:

rok	należności krótkoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	wyemitowane własne obligacje
2013	4 589	16 902	21 889	16 255	14 403	54 318	16 000
2012	15 896	10 890	23 590	48 951	54 301	582	16 000

Na dzień 31.12.2013 r. odpisy na należności od jednostek zależnych wynoszą 1 223 tys. zł, na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 1 336 tys. zł. W 2013 roku w ujęto w przychodach 48 tys. zł, w kosztach 5 tys. zł, w 2012 roku odpowiednio 1 182 tys. zł i 240 tys. zł.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi:

rok	należności krótkoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	wyemitowane własne obligacje
2013	127	-	16 076	964	-	-	-
2012	126	3 226	14 881	947	-	-	-

Na dzień 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie występują odpisy na należności od jednostek stowarzyszonych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

rok	należności krótkoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	wyemitowane własne obligacje
2013	-	-	600	2	9	-	-
2012	3 720	-	100	93	29	-	-

Transakcje z jednostkami powiązanymi poprzez osoby nadzorujące

rok	należności krótkoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	wyemitowane własne obligacje
2013	20	37	344	-	-	-	-
2012	-	35	358	-	-	-	-

Transakcje ze stronami powiązanymi o charakterze niehandlowym zawarte w 2013 roku

Poniżej przedstawiono zawarte przez Impexmetal S.A. z podmiotami powiązanymi transakcje o charakterze niehandlowym.

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

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.

W dniu 2 września 2013 roku, spółka Impexmetal S.A. nabyła 63 obligacje imienne, o wartości nominalnej 1 000 000 zł. każda, wyemitowane w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 63 000 000 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku.

W dniu 13 września 2013 roku, spółka Impexmetal S.A. nabyła 6 obligacji imiennych, o wartości nominalnej 500 000 EUR każda, wyemitowane w ramach Programu emisji 5 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacja została nabyta po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 3 000 000 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 września 2015 roku.

Nabycie przez spółkę zależną obligacji emitowanych przez Impexmetal S.A.

W dniu 31 grudnia 2013 roku jednostka zależna S and I S.A. nabyła 16 sztuk obligacji imiennych serii D o wartości nominalnej 1 000 000 zł każda. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 16 000 000 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2015 roku.

Zawarcie umów przelewu wierzytelności

W dniach 30 – 31 grudnia 2013 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła wierzytelności w wysokości 13 643 497,12 EUR od Boryszew S.A. wobec spółek AKT plastikářská technologie Čechy, spol. s r.o., BRS YMOS GmbH, Boryszew Formenbau Deutschland GmbH, Boryszew Oberflächentechnik GmbH, Theysohn Kunststofftechnik GmbH, za łączną cenę 13 000 000 EUR. Zgodnie z postanowieniami w/w umów spłata wierzytelności zostanie zabezpieczona na aktywach Boryszew S.A.

Świadczenia dla kluczowego personelu

Wynagrodzenie brutto zawierające składki na ubezpieczenia społeczne, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej i pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego zawiera poniższe zestawienie:

Wynagrodzenie członków Zarządu i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone w tym:	1 768	1 504
- Zarządowi Spółki	648	760
Potencjalnie należna premia do wypłaty w okresach następnych	466	422
Razem	2 234	1 926

W skład pozostałego kluczowego personelu kierowniczego wchodzi prokurenci Spółki.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Wynagrodzenie wypłacone	425	416

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Członków Zarządu	-	6
Członków Rady Nadzorczej	132	300

Wynagrodzenie Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą i składa się z wynagrodzenia stałego i premii uznaniowej, która przyznawana jest według zasad określonych w umowie o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu. Premia ma charakter uznaniowy, wypłacana jest po dokonaniu oceny Zarządu przez Radę Nadzorczą.

Wysokość wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

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

Na 31 grudnia 2013 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie miały zobowiązań wobec Spółki Impexmetal S.A. z tytułu pożyczek. Spółka oraz podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone nie udzieliły osobom zarządzającym, nadzorującym oraz ich bliskim żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji ani poręczeń.

45. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Objaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	36 926	(2 714)
zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	19 421
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży akcji	(3 720)	(6 000)
zmiana stanu instrumentów pochodnych	614	(597)
zmiana stanu instrumentów pochodnych odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	(699)	579
przekwalifikowane pożyczki wraz z odsetkami na należności	27	5 050
kompensata wzajemnych należności/zobowiązań	-	(25 000)
pozostałe	-	(58)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	33 148	(9 319)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(11 611)	11 211
zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług	196	(650)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(15 388)	(1 110)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu nabycia akcji	8 942	(8 942)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji	-	(19 419)
zmiana stanu instrumentów pochodnych	2 196	263
zmiana stanu instrumentów pochodnych odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	(2 814)	2 725
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(18 479)	(15 922)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		
zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	(183)	321
zmiana stanu pozostałych rezerw	4 713	7
zmiana stanu pozostałych aktywów, w tym czynnych rozliczeń międzyokresowych	(638)	(1 173)
zmiana stanu pozostałych pasywów, w tym rozliczeń międzyokresowych przychodów	(187)	(138)
Razem zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 705	(983)
zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(196)	650
zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	336	-
otrzymane dotacje	-	(40)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 845	(373)



**Objaśnienie pozostałych istotnych pozycji
sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Odsetki od zobowiązań finansowych, z tego:

- od kredytów i otrzymanych pożyczek
- od wyemitowanych obligacji
- od obligacji - kompensata z dywidendą
- prowizje od kredytów

Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
5 173	8 755
4 212	7 289
644	1 571
-	(309)
317	204

Odsetki i dywidendy otrzymane

- dywidendy pieniężne
- dywidendy niepieniężne (kompensata z obligacjami)
- odsetki od obligacji otrzymane
- odsetki od obligacji należne
- odsetki od pożyczek otrzymane
- odsetki od pożyczek należne

Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
(15 736)	(55 142)
(11 055)	(28 557)
-	(19 422)
(4 634)	(6 680)
-	(298)
(43)	(132)
(4)	(53)

Wydatki na nabycie aktywów finansowych

- akcje Boryszew S.A.
- pozostałe akcje notowane na giełdzie
- udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2013
118 158	44 270
54 571	5 084
63 112	32 327
475	6 859

Udzielone pożyczki

- Spółki Grupy Kapitałowej Boryszew
- pozostałe jednostki powiązane

Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
55 083	564
54 843	-
240	564

46. Istotne zdarzenia dotyczące działalności emitenta

Uzyskanie przez Impexmetal S.A. ostatecznego pozwolenia na budowę biurowca i apartamentowca w Centralnym Obszarze Biznesu (COB) w Warszawie

W dniu 9 kwietnia 2013 roku decyzja wydana przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy o udzieleniu pozwolenia na budowę zespołu wielofunkcyjnego na działce zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9, w skład którego wchodzi biura oraz część usługowo – apartamentowa stała się ostateczna.

Pozwolenie dotyczy działki o numerze ewidencyjnym 47 położonej w obrębie 6-01-04 wraz z uzbrojeniem technicznym na terenie działki o nr 38/5 w obrębie 6-01-04., zlokalizowanej w Centralnym Obszarze Biznesu w Warszawie.

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, Spółka w ramach skupu w dniach od 25 kwietnia do 23 maja 2013 roku nabyła na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 795 293 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Powyższe akcje własne Spółki dają 795 293 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,398% kapitału zakładowego Spółki.



W dniu 18 grudnia 2013 roku Spółka nabyła na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 82 000 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,40 zł każda, po średniej cenie jednostkowej 3,39 zł/szt.

Powyższe akcje własne Spółki dają 82 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,041% kapitału zakładowego Spółki.

Łącznie od dnia rozpoczęcia programu nabywania akcji własnych Spółka nabyła 7 210 000 akcji dających prawo do 7 210 000 głosów, co stanowi 3,605% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Impexmetal S.A. członkiem CEEP

W dniu 19 września 2013 roku Impexmetal S.A. wstąpił w poczet członków CEEP (Central Europe Energy Partners), międzynarodowego stowarzyszenia non-profit z siedzibą w Brukseli, działającego na rzecz wspierania integracji środkowoeuropejskiego sektora energii w ramach wspólnej polityki energii i bezpieczeństwa UE, skupiającego wiodące firmy sektora energii ze wszystkich nowych państw członkowskich UE.

Przystąpienia Impexmetal S.A. do Stowarzyszenia Eksporterów Polskich

W dniu 27 listopada 2013 roku Zarząd Impexmetal S.A. postanawia wstąpić w poczet członków Stowarzyszenia Eksporterów Polskich, organizacji powstałej z inicjatywy eksporterów, zrzeszającej ponad 300 polskich eksporterów ze wszystkich branż i regionów kraju, koncentrującej się na działalności na rzecz promocji rozwoju eksportu, informacji i udzielaniu pomocy eksporterom

47. Sytuacja w Grupie Kapitałowej Hutmen

Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach 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.

W roku 2013 Hutmen S.A. z uwagi na przedstawiony w kwietniu 2014 zweryfikowany plan sprzedaży majątku przez likwidowaną spółkę HMN Szopienice dokonał odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z dyskontem na kwotę 31 111 tys. zł, w związku z czym odnotował stratę na poziomie (24 540) tys. zł. Wynik netto spółki bez opisanego odpisu wyniósł w roku 2013 6 571 tys. zł i był wyższy o 2 555 tys. zł od wyniku netto w roku 2012.

Znaczącą poprawę Spółka uzyskała na podstawowej działalności operacyjnej na sprzedaży wyrobów oraz materiałów. Wynik na sprzedaży był o 5 618 tys. zł wyższy w porównaniu do roku 2012. Przychody ze sprzedaży w ujęciu rok do roku wzrosły o 45 986 tys. zł. Mimo mniejszej ilości sprzedaży wyrobów Spółka odnotowała wzrost rentowności sprzedaży wyrobów będący efektem obniżki kosztu materiałowego.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania Hutmen S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w bieżącym zakresie i lokalizacji do końca roku 2016. Przyjmując powyższe założenie Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2013 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Zarząd Impexmetal S.A. 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 spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

WM Dziedzice S.A.

W 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 10 553 tys. zł. Jest to drugi rok z rzędu z dodatnim wynikiem finansowych. Poprawa wyników WM Dziedzice S.A. jest skutkiem przeprowadzonej w latach 2011-2012 restrukturyzacji zatrudnienia. W roku 2013 działania Spółki koncentrowały się na usprawnieniu procesu technologicznego, którego efektem była znacząca poprawa uzysków i ograniczenie strat produkcyjnych.

Rok 2013 to także zdecydowany wzrost ilości sprzedawanych produktów. Sprzedaż wyrobów wzrosła o 24% w stosunku do 2012 roku.

W ocenie Zarządu podjęte działania w obszarze produkcji i handlu oraz konsekwentna realizacja zadań założonych na najbliższe lata pozwoli Spółce zachować trwałą rentowność zarówno na poziomie działalności operacyjnej jak i wyniku netto.

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

Zysk netto prezentowany w Raporcie za IV kwartał 2013 roku	37 421
Zmiany:	
- utworzenie rezerwy na zobowiązania wynikające z zawartych kontraktów	(5 000)
Zysk netto za 2013 rok	32 421

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.

49. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w bieżącym okresie sprawozdawczym.

50. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych

Spółka posiada w ewidencji pozabilansowej należności i zobowiązania warunkowe. Należności warunkowe powstają w przypadku otrzymania gwarancji lub poręczenia, z których może wynikać należność dla Impexmetal S.A. w konsekwencji spełnienia się określonych zdarzeń. Ewidencja umożliwia ustalenie należności warunkowych od poszczególnych kontrahentów z podziałem na krajowe i zagraniczne. Za zobowiązania warunkowe spółka uznaje kwoty potencjalnych obciążeń z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji, a także potencjalne zobowiązania wynikające z zawartych kontraktów po spełnieniu odpowiednich warunków.

Udzielone gwarancje i poręczenia - stan na 31.12.2013 r.

L.p.	Podmiot otrzymujący gwarancje lub poręczenia	Kwota w walucie obcej	Kwota w tys. zł		Podmiot udzielający gwarancji lub poręczenia	Data realizacji
1.	FLT & Metals Ltd., Londyn	2 000 tys. USD	6 024	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
2.	Baterpol S.A.		3 121	tys. zł	Impexmetal S.A.	30.06.2014 r.
3.	Baterpol SA		1 772	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
4.	WM Dziedzice S.A.		8 000	tys. zł	Impexmetal S.A.	30.03.2015 r.
5.	WM Dziedzice S.A.		38 000	tys. zł	Impexmetal S.A.	31.05.2017 r.
6.	WM Dziedzice S.A.		12 500	tys. zł	Impexmetal S.A.	05.05.2017 r.
7.	WM Dziedzice S.A.	1 000 tys. EUR	4 147	tys. zł	Impexmetal S.A.	31.07.2014 r.
8.	Boryszew SA		2 745	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
9.	Boryszew SA		2 911	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
10.	ZM Silesia S.A.		2 500	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
11.	HMN Szopienice SA		14 036	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
12.	Osoba Fizyczna		6 840	tys. zł	Impexmetal S.A.	bezterminowo
Razem			102 596	tys. zł		



Pozycje warunkowe	stan na 31/12/13	stan na 31/12/12	zmiana
Zobowiązania warunkowe	107 596	190 396	(82 800)
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	102 596	180 396	(77 800)
- na rzecz jednostek powiązanych	102 596	180 396	(77 800)
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	5 000	10 000	(5 000)
- na rzecz jednostek pozostałych	5 000	10 000	(5 000)
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	107 596	190 396	(82 800)

Zwiększenia zobowiązań warunkowych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013

- Udzielenie poręczenia spłaty zobowiązań spółki WM Dziedzice S.A.	44 647
- Udzielenie poręczenia spłaty zobowiązań wobec Deutsche Bank PBC S.A. z tytułu pożyczki udzielonej osobie fizycznej	6 840
- Udzielenie poręczenia wekslowego spłaty zobowiązań spółki HMN Szopienice S.A. wobec NFOŚiGW w Warszawie	14 036
- Udzielenie poręczenia spłaty zobowiązań kredytowych spółki Boryszew S.A.	5 656
- Udzielenie poręczenia wekslowego spłaty zobowiązań spółki Baterpol S.A. wobec NFOŚiGW w Warszawie.	1 772

Razem zwiększenia	72 951
--------------------------	---------------

Zmniejszenia zobowiązań warunkowych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013

- Zmniejszenie poręczenia za zobowiązania WM Dziedzice S.A. w kwocie	(118 176)
- Zmniejszenie poręczenia za zobowiązania Baterpol S.A. w kwocie	(2 400)
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń wyrażonych w walutach obcych w kwocie	(175)
- Zmniejszenie poręczenia za zobowiązania Hutmen S.A. w kwocie	(30 000)
- Zmniejszenie zobowiązań warunkowych z tytułu zawartych kontraktów	(5 000)

Razem zmniejszenia	(155 751)
---------------------------	------------------

Suma zwiększeń / zmniejszeń	(82 800)
------------------------------------	-----------------

51. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie

W sprzedaży Impexmetal S.A. nie występuje znacząca sezonowość z uwagi na znaczną dywersyfikację produktową.

52. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w okresie Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)

Pracownicy na stanowiskach robotniczych	518	514
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	162	162
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	2	2
Razem	682	678

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	518	514
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	162	162
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	2	2
Razem	682	678

53. Umowa i wynagrodzenie podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 18 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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. została zawarta 22 lipca 2013 roku na okres badania sprawozdań za 2013 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2001 – 2003 oraz 2005 – 2007 i 2009 – 2012. 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 2013 rok wynagrodzenie wynosi 250 tys. zł. netto, Spółka ujęła w 2013 roku koszty w wysokości 145 tys. zł, na pozostałą kwotę utworzono rezerwę w wysokości 105 tys. zł.

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

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	185	188
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	123	123
Pozostałe usługi	34	4
Razem	342	315

54. Zmiany w prezentacji danych

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

55. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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

56. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 16 kwietnia 2014 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....