



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej Impexmetal
za III kwartał 2016 roku**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/ 2016

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

za trzeci kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

data przekazania 10 listopada 2016 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2015	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2015
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	2 166 433	2 491 613	495 887	599 161
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	144 930	87 251	33 174	20 981
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	133 537	80 854	30 566	19 443
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	107 905	63 273	24 699	15 215
V. Zysk (strata) netto	110 787	68 790	25 359	16 542
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	109 066	64 562	24 965	15 525
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 719	158 296	7 260	38 066
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(103 912)	(137 873)	(23 785)	(33 155)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88 364	(11 568)	20 226	(2 782)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	16 171	8 855	3 701	2 129
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r. i 7 210 000 szt. na dzień 30.09.2015 r.	192 576 000	192 790 000	192 576 000	192 790 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,57	0,33	0,13	0,08
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 734 552	192 790 000	192 734 552	192 790 000
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,57	0,33	0,13	0,08
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
XV. Aktywa razem	2 507 534	2 272 681	581 525	533 305
XVI. Zobowiązania długoterminowe	169 711	131 155	39 358	30 777
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	709 897	648 513	164 633	152 180
XVIII. Kapitał własny	1 605 108	1 466 290	372 242	344 078
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 322 807	1 185 635	306 773	278 220
XX. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	21 953	22 213
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r. i 7 210 000 szt. na dzień 31.12.2015 r.	192 576 000	192 790 000	192 576 000	192 790 000
XXII. Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	6,87	6,15	1,59	1,44
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2015	1.01. – 30.09.2016	1.01. – 30.09.2015
I. Przychody ze sprzedaży	766 051	825 671	175 346	198 550
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	77 846	48 005	17 819	11 544
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	76 164	41 303	17 434	9 932
IV. Zysk (strata) netto	64 451	37 580	14 753	9 037
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 164	92 735	17 891	22 300
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(149 259)	(47 475)	(34 165)	(11 416)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	69 466	(45 268)	15 900	(10 886)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 629)	(8)	(373)	(2)
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 576 000	192 790 000	192 576 000	192 790 000
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,33	0,19	0,08	0,05
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 734 552	192 790 000	192 734 552	192 790 000
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,33	0,19	0,08	0,05
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
XIII. Aktywa razem	1 545 666	1 358 633	358 457	318 816
XIV. Zobowiązania długoterminowe	175 073	108 971	40 601	25 571
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	337 459	314 178	78 260	73 725
XVI. Kapitał własny	1 033 134	935 484	239 595	219 520
XVII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	21 953	22 213
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	192 576 000	192 790 000	192 576 000	192 790 000
XIX. Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,36	4,85	1,24	1,14



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Impexmetal

za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku



Spis treści

strona

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
INFORMACJA DODATKOWA.....	14

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEXMETAL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	36
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	36
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	38
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	40
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	41
INFORMACJA DODATKOWA.....	42


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 854 098	1 875 329
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	312 335	616 284
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 166 433	2 491 613
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 671 659	1 713 572
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264 862	603 533
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 936 521	2 317 105
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	229 912	174 508
Koszty sprzedaży	46 329	44 760
Koszty ogólnego zarządu	50 526	45 349
Pozostałe przychody operacyjne	23 949	13 588
Pozostałe koszty operacyjne	12 076	10 736
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	144 930	87 251
Przychody finansowe	21 293	23 825
Koszty finansowe	33 313	28 755
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	627	(1 467)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	133 537	80 854
Podatek dochodowy	22 734	12 369
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	110 803	68 485
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	107 905	63 273
Na udziały niekontrolujące	2 898	5 212
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	305
Zysk (strata) netto	110 787	68 790
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	109 066	64 562
Na udziały niekontrolujące	1 721	4 228
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,57	0,33
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	0,33
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,56	0,33
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,56	0,33
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,01	-
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	-


**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Zysk (strata) netto	110 787	68 790
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	28 835	(27 730)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 619)	2 339
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	10 668	(9 567)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	26 766	(27 331)
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	6 980	(6 829)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	45	-
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	56	-
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	11	-
Dochody ujęte w kapitale netto	28 880	(27 730)
Całkowite dochody ogółem	139 667	41 060
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	137 786	37 501
udziały niekontrolujące	1 881	3 559

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	120	212
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	121	212
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	132	218
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	132	218
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(11)	(6)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	4 568	2 332
Pozostałe koszty operacyjne	4 902	2 138
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(345)	188
Przychody finansowe	12	111
Koszty finansowe	120	725
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(453)	(426)
Podatek dochodowy odroczoney	(437)	(731)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	305
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 161	1 289
Na udziały niekontrolujące	(1 177)	(984)


**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/09/2015 (nieprzełądane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	630 095	631 866
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	76 336	102 685
Przychody ze sprzedaży ogółem	706 431	734 551
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	558 511	577 482
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 041	97 814
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	631 552	675 296
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	74 879	59 255
Koszty sprzedaży	16 150	15 452
Koszty ogólnego zarządu	16 189	16 046
Pozostałe przychody operacyjne	20 280	5 546
Pozostałe koszty operacyjne	(174)	1 096
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	62 994	32 207
Przychody finansowe	5 629	3 369
Koszty finansowe	8 966	5 242
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	(477)	(1 467)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59 180	28 867
Podatek dochodowy	8 582	5 502
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	50 598	23 365
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	47 538	20 540
Na udziały niekontrolujące	3 060	2 825
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(546)	481
Zysk (strata) netto	50 052	23 846
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	45 084	21 201
Na udziały niekontrolujące	4 968	2 645
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,23	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,24	0,11
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,11
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	(0,01)	-
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,01)	-


**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/09/2015 (nieprzełądane)
Zysk (strata) netto	50 052	23 846
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	21 421	(26 056)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 473)	(1 182)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	12 269	(14 923)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży	15 930	(15 646)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	5 305	(5 695)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-
Dochody ujęte w kapitale netto	21 421	(26 056)
Całkowite dochody ogółem	71 473	(2 210)
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	69 863	(4 237)
Na udziały niekontrolujące	1 610	2 027

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/09/2015 (nieprzełądane)
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	40	73
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	40	73
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46	79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46	79
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(6)	(6)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	266	1 255
Pozostałe koszty operacyjne	761	671
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(501)	578
Przychody finansowe	(1)	27
Koszty finansowe	44	237
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(546)	368
Podatek dochodowy odroczony	-	(113)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(546)	481
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	53	661
Na udziały niekontrolujące	(599)	(180)


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

	30/09/2016	31/12/2015
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	594 898	556 501
Nieruchomości inwestycyjne	154 379	255 983
Wartości niematerialne	14 594	15 092
Wartość firmy	49 237	49 632
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	311 045	238 091
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	243 643	180 646
Pożyczki udzielone	131 641	92 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 456	1 293
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	1 242	679
Aktywa trwałe razem	1 502 135	1 390 628
Aktywa obrotowe		
Zapasy	462 984	434 596
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	420 331	299 380
Pożyczki udzielone	44 081	54 944
Pochodne instrumenty finansowe	17 200	10 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	891	32 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	3 077
Pozostałe aktywa	6 383	4 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 092	37 354
Aktywa obrotowe razem	1 003 965	877 443
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (HMN Szopienice S.A. w likwidacji)	1 434	4 610
Aktywa razem	2 507 534	2 272 681



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

PASywa	30/09/2016	31/12/2015
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(25 055)	(24 441)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	6 236	(3 057)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(69)	(114)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	(4 633)	(25 628)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	10 912	12 525
Zyski zatrzymane, w tym:	1 211 888	1 102 822
Kapitał rezerwowy	125 867	78 222
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	109 066	140 735
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 322 807	1 185 635
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	282 301	280 655
Razem kapitał własny	1 605 108	1 466 290
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	86 681	43 904
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 962	4 082
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 470	59 363
Pozostałe rezerwy długoterminowe	683	683
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 620	14 155
Zobowiązanie z tytułu użytkowania wieczystego	798	13 805
Pozostałe pasywa	8 295	8 968
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	169 711	131 155
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	275 880	269 616
Zobowiązanie z tytułu użytkowania wieczystego	-	425
Pożyczki i kredyty bankowe	399 952	348 993
Pochodne instrumenty finansowe	13 647	18 442
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 548	3 467
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	3 526	3 939
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 515	3 220
Pozostałe pasywa	829	836
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	709 897	648 513
Zobowiązania razem	879 608	779 668
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (*)	22 818	26 723
Pasywa razem	2 507 534	2 272 681

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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (**)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (***)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 867	(3 057)	(25 628)	(114)	12 525	1 102 822	280 655	1 466 290
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2016 r.	-	-	-	9 293	20 995	45	(1 613)	109 066	1 881	139 667
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(235)	(235)
Skup akcji własnych	-	(614)	-	-	-	-	-	-	-	(614)
Stan na 30 września 2016 r.	94 661	(25 055)	28 867	6 236	(4 633)	(69)	10 912	1 211 888	282 301	1 605 108

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (**)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (***)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 867	2 820	(1 780)	(222)	12 310	963 043	123 133	1 198 391
Całkowite dochody 2015 r.	-	-	-	(5 877)	(23 848)	108	215	140 735	7 391	118 724
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów) (*)	-	-	-	-	-	-	-	(956)	150 266	149 310
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 867	(3 057)	(25 628)	(114)	12 525	1 102 822	280 655	1 466 290

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (**)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (***)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 867	2 820	(1 780)	(222)	12 310	963 043	123 133	1 198 391
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2015 r.	-	-	-	(7 326)	(22 074)	-	2 339	64 562	3 559	41 060
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów) (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	150 678	150 678
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)
Stan na 30 września 2015 r.	94 661	(24 441)	28 867	(4 506)	(23 854)	(222)	14 649	1 027 605	277 235	1 389 994

(*) Prezentacja aportu wniesionego przez Boryszew S.A. w postaci ZCP Elana Nieruchomości w Toruniu w związku z posiadanym porozumieniem, dotyczącym zarządzania nieruchomościami inwestycyjnymi.

(**) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r. i 7 210 000 szt. na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 30.09.2015 r.

(***) W tym kapitał rezerwow w kwocie 125 867 tys. zł na dzień 30.09.2016 r. i odpowiednio 78 222 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. i na dzień 30.09.2015 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	133 084	80 428
Amortyzacja	39 400	38 775
Zysk/strata z działalności finansowej	6 133	800
Dywidendy z tytułu udziału w zyskach	-	(600)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(28 075)	(2 262)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(127 638)	(25 261)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(29 119)	88 980
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	40 820	(3 761)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	4 563	(20 132)
Pozostałe pozycje	1 514	6 923
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	40 682	163 890
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(8 963)	(5 594)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 719	158 296
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	21 035	8 936
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	94 166	-
Zbycie aktywów finansowych	58	132
Zbycie obligacji	35 300	26 217
Otrzymane dywidendy	-	600
Otrzymane odsetki	4 259	2 611
Splata udzielonych pożyczek	114	55 978
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(79 599)	(38 529)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(109 783)	(61 462)
Nabycie aktywów finansowych	-	(2 006)
Nabycie obligacji	(39 000)	(54 600)
Udzielone pożyczki	(27 000)	(75 750)
Inne wydatki inwestycyjne	(3 462)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(103 912)	(137 873)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	195 811	106 624
Inne wpływy finansowe	2 249	6 116
Wydatki		
Wykup akcji własnych	(411)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(234)	(135)
Splata kredytów i pożyczek	(99 757)	(115 151)
Odsetki zapłacone	(8 887)	(8 988)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(144)	(34)
Inne wydatki finansowe	(263)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88 364	(11 568)
Przepływy pieniężne netto razem	16 171	8 855
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1 419)	47
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 752	8 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:	37 390	21 670
z działalności kontynuowanej	37 340	21 295
z działalności zaniechanej	50	375
Środki pieniężne nabytych jednostek	-	1 704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	52 142	32 276
z działalności kontynuowanej	52 092	32 079
z działalności zaniechanej	50	197



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

Działalność zaniechana	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(453)	(426)
Korekty	(5 654)	(5 466)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 107)	(5 892)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 750	2 091
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 750	2 091
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy (*)	1 907	3 623
Wydatki	(550)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 357	3 623
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(178)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	50	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	50	197

(*) Wpływy dotyczą otrzymanej dotacji z NFOŚ i GW.



INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Impexmetal S.A. jest:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

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

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pani Małgorzata Iwanejko Prezes Zarządu i Pan Jan Woźniak Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Impexmetal.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 85 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2015 r.	4,1585	4,2386
1.01- 31.12.2015 r.	4,1848	4,2615
1.01- 30.09.2016 r.	4,3688	4,3120

4. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 r. spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 15 czerwca 2016 roku zysk netto Spółki za 2015 rok w kwocie 47 645 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału rezerwowego.

5. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	30/09/2016	31/12/2015	zmiana
Zobowiązania warunkowe	25 092	26 739	(1 647)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	25 092	22 128	2 964
- na rzecz jednostek powiązanych	7 873	5 317	2 556
- na rzecz jednostek pozostałych	17 219	16 811	408
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	-	4 611	(4 611)
- na rzecz jednostek pozostałych	-	4 611	(4 611)
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	25 092	26 739	(1 647)

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku, z tego:	(1 647)
Zwiększenia	13 302
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń	2 556
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	10 746
Zmniejszenia	(14 949)
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	(14 338)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń	(611)

6. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

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

Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego.

Należy do nich zaliczyć:

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

Najwyższa sprzedaż tych produktów jest realizowana w II i III kwartale, na co istotny wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej. Pozostałe wyroby nie wykazują tak wyraźnej cykliczności, wahania występujące w ich sprzedaży są głównie skutkiem warunków makroekonomicznych oraz koniunktury. Ponadto w branży metali kolorowych występuje zjawisko malejącej sprzedaży w ostatnich dwóch miesiącach roku, w szczególności w grudniu, co jest częściowo efektem długiego okresu świątecznego.

7. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2016 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

Kapitałowe papiery wartościowe

W trzecim kwartale 2016 roku oraz do momentu publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych.

Dłużne papiery wartościowe

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka wyemitowała 7 sztuk obligacji imiennych serii O o łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę Baterpol S.A. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2017. Obligacje zostały objęte na warunkach rynkowych.

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka wyemitowała 8 sztuk obligacji imiennych serii P o łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę ZM SILESIA S.A. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2017. Obligacje zostały objęte na warunkach rynkowych.

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd., SPV Impexmetal Sp. z o.o.,
- miedź – Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.
- cynk i ołów – ZM SILESIA S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- handel – FŁT Polska S.A., FLT Bearings Ltd., FLT France SAS, FLT Metals Ltd.,
sprzedaż towarów wyłączona z innych segmentów,
- pozostałe nieprzypisane – S&I S.A., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex-invest Sp. z o.o.,
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Baterpol S.A. Sp. Komandytowa,
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa,
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa, Metal Zinc Sp. z o.o.,
SPV SILESIA Sp. z o.o., ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Eastside-Bis Sp. z o.o.,

Segmenty branżowe	aluminium	Miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2016 do 30/09/2016							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	779 529	675 857	533 931	282 653	8 234	(113 771)	2 166 433
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	762 043	669 479	483 766	242 969	8 176	-	2 166 433
3. Przychody wewnątrz GKI	17 486	6 378	50 165	39 684	58	(113 771)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	1 119	259	2 021	918	9 439	10 193	23 949
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	763 162	669 738	485 787	243 887	17 615	10 193	2 190 382
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	77 676	24 416	15 317	14 559	6 519	6 443	144 930
7. Wynik finansowy netto segmentu	63 820	15 550	3 364	12 573	5 924	9 572	110 803
8. Amortyzacja segmentu	22 994	6 320	9 523	314	722	(479)	39 394
dane na dzień 30/09/2016							
9. Aktywa segmentu	1 396 333	490 490	457 958	89 560	317 519	(244 326)	2 507 534
10. Zobowiązania segmentu	510 894	192 242	232 191	37 791	3 266	(96 776)	879 608

Segmenty branżowe	aluminium	Miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2015 do 30/09/2015							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	804 181	690 669	638 500	588 071	2 199	(232 007)	2 491 613
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	786 953	680 557	488 338	534 478	1 287	-	2 491 613
3. Przychody wewnątrz GKI	17 228	10 112	150 162	53 593	912	(232 007)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	4 333	1 555	2 531	4 633	11	525	13 588
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI, poz. 2 + poz. 4)	791 286	682 112	490 869	539 111	1 298	525	2 505 201
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	44 797	11 596	14 471	18 092	(206)	(1 499)	87 251
7. Wynik finansowy netto segmentu	33 320	(6 693)	11 438	19 634	(595)	11 381	68 485
8. Amortyzacja segmentu	23 307	6 340	8 595	404	2	38	38 686
dane na dzień 30/09/2015							
9. Aktywa segmentu	1 196 623	488 368	379 910	95 698	328 207	(310 159)	2 178 647
10. Zobowiązania segmentu	410 894	214 262	153 372	48 152	5 036	(71 753)	759 963

Segmenty geograficzne

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

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych		
Polska	995 311	983 619
Europa (poza Polską) z tego:	1 140 013	1 451 348
- Kraje UE	1 073 847	1 386 764
- Inne kraje europejskie poza UE	66 166	64 584
Pozostałe kierunki	31 109	56 646
	2 166 433	2 491 613

10. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 30 września 2016 roku

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania, Londyn	handel	100,00	100,00
S & I S.A., Szwajcaria, Saint-Sulpice	nie prowadzi działalności	100,00	100,00
FLT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystrybucja łożysk	98,35	98,35
ZM SILESIA S.A., Katowice 1)	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	98,04	97,19
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 2)	Handel	99,68	100,00
Hutmen S.A., Warszawa 3)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,23	65,23
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice S.A. 4)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,29	98,09
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	Inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa 5)	działalność holdingowa	34,98	34,98
Symonvit Ltd. w likwidacji, Cypr, Limassol	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
SPV Impexmetal Sp. z o.o.	zarządzanie prawami własności przemysłowej	99,99	99,99

- 1) Impexmetal S.A. posiada 97,19% udziału w kapitale zakładowym, dodatkowo ZM SILESIA S.A. posiada 0,87% akcji własnych,
- 2) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 88,46% kapitału i głosów na WZ oraz ZM SILESIA S.A. posiada bezpośrednio 11,54% kapitału i głosów na WZ,
- 3) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 2,72% kapitału i głosów na WZ, Impex-invest Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 49,03% kapitału i głosów na WZ, SPV Impexmetal Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 13,48% kapitału i głosów na WZ,
- 4) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 71,30% kapitału 71,52% głosów na WZ, ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 1,92% kapitału i 1,91% głosów na WZ,
- 5) Impexmetal S.A. posiada, na podstawie porozumienia, kontrolę operacyjną nad Eastside Capital Investments Sp. z o.o.

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

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

Jednostki niekonsolidowane

Brassco Inc., USA 1)	nie prowadzi działalności operacyjnej	98,03	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	usługi ochrony środowiska (utyliczacja odpadów)	59,97	59,97
Remal Sp. z o.o., Konin 2)	usługi remontowo-produkcyjne	77,30	77,30
Impex Service Sp. z o.o., Konin	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00

- 1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 94,34% kapitału i głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 5,66% kapitału i głosów na WZ
 2) w 2015 roku WZ Remal umorzył z zysku spółki za 2015 r (bez obniżania kapitału zakładowego) nabyte w tym celu udziały. Po umorzeniu Impexmetal SA posiada 77,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Jednostki zależne pośrednio	Jednostki dominujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------------------	--	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki objęte konsolidacją

Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	skup, przerób złomu akumulatorowego oraz produkcja i przetwórstwo ołowiu i stopów ołowiu	99,68	100,00
SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Warszawa 1)	SPV Impexmetal Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności operacyjnej	93,04	100,00
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności operacyjnej (od 26.09.2008 r. w likwidacji)	61,57	61,77
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Wrocław	Polski Cynk Sp. z o.o.	utyliczacja odpadów cynkonośnych	99,68	100,00
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania, Londyn	FLT France SAS, Francja	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT France SAS, Francja, Sartrouville	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
ZM Nieruchomości Sp. z o.o. w likwidacji	Polski Cynk Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	99,40	100,00
Eastside- Bis Spółka z o.o. 2)	Eastside Capital Investments Spółka z o.o.	developerska	34,98	34,98
SPV Silesia Sp. z o.o. w likwidacji, Katowice	ZM Nieruchomości Sp. z o.o. w likwidacji	produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych	97,40	100,00
Metal Zinc Sp. z o.o.	ZM Silesia S.A.	produkcja ołowiu, cynku i cyny	97,19	100,00

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

Jednostki niekonsolidowane

Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	Impex-invest Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności	94,00	94,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy, Viersen	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy, Alserio	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny, Wuxi	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00

Jednostki współzależne pośrednio - niekonsolidowane	Jednostki współkontrolujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów/ (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	produkcja spoiw i stopów metali białych	32,62	50,00

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

Jednostki objęte konsolidacją

Alchemia S.A.	Produkcja wyrobów ze stali	29,11*	32,34
---------------	----------------------------	--------	-------

*udział w kapitale zakładowym bez uwzględniania akcji własnych Alchemia S.A. w ilości 9.338.000 sztuk

Jednostki niekonsolidowane

Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o., Konin	usługi automatyka i pomiary	48,36	48,36
--	-----------------------------	-------	-------

Jednostki objęte konsolidacją

Spółki osobowe	Wspólnicy Spółki	Przedmiot działalności
Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, Warszawa	Komplementariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o. Komandytariusz: Impexmetal S.A.,	sprzedaż hurtowa towarów
Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa, Wrocław	Komplementariusz: Hutmen S.A. Komandytariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, Wrocław	Komplementariusz: Baterpol Recycler Sp. z o.o., Komandytariusz: HMN Szopienice S.A. w likwidacji	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
Baterpol S.A. Spółka Komandytowa, Katowice	Komplementariusz: Baterpol S.A. Komandytariusz: Baterpol Recycler Sp. z o.o., Spółka Komandytowa	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

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

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

Nabycie 100% udziałów w spółce SPV Boryszew 7 Sp. z o. o.

W dniu 14 stycznia 2016 roku Spółka Eastside – Bis Sp. z o. o. nabyła od Boryszew S.A. 100% udziałów w spółce SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

Zakończenie działalności operacyjnej FLT and Metals Ltd.

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników FLT and Metals Ltd. z siedzibą w Brentford podjęło uchwałę o zakończeniu działalności operacyjnej spółki do dnia 30 czerwca 2016 roku.

Rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji SPV Silesia Sp. z o. o.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SPV Silesia Spółka z o. o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji SPV Silesia Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach.

Wystąpienie Impexmetal SA ze spółki Baterpol SA i Wspólnicy/rozwiązanie spółki

W dniu 6 czerwca 2016 roku Impexmetal S.A. wystąpił ze Spółki Baterpol SA i Wspólnicy za zwrotem równowartości wkładu w postaci 9.920 udziałów w spółce Impex-invest Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 21 lipca 2016 roku wspólnicy spółki podjęli uchwałę o jej rozwiązaniu i rozpoczęciu likwidacji.

Rozwiązanie Spółki i otwarcie likwidacji ZM Nieruchomości Sp. z o. o.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZM Nieruchomości Spółka z o. o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji ZM Nieruchomości Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach.

Sprzedaż 100% udziałów w Spółce SPV Boryszew 7 Sp. z o. o.

W dniu 18 lipca 2016 roku Spółka Eastside – Bis Sp. z o. o. działając jako jedyny udziałowiec Spółki SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów Spółki SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. będącej m.in. właścicielem praw autorskich do Inwestycji przy ul. Łuckiej w Warszawie oraz wyłącznym beneficjentem decyzji oraz pozwoleń administracyjnych dotyczących nieruchomości. Warunkiem spełniającym wykonanie umowy było zawarcie umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej przy ul. Łuckiej w Warszawie. W dniu 3 sierpnia 2016 roku Spółka Eastside – Bis sp. z o. o. zawarła umowę sprzedaży ww. nieruchomości i tym samym został spełniony także warunek zawieszający umowy sprzedaży 100% udziałów SPV Boryszew 7 Spółka z o.o.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM
Likwidacja Spółki Impex Service Sp. z o. o.

W dniu 12 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impex Service Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie otwarcia likwidacji Impex Service Sp. z o. o. z siedzibą w Koninie

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie były publikowane prognozy wyników finansowych dotyczących 2016 roku.

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

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

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Karkosik z podmiotami zależnymi(*) w tym Boryszew S.A. i podmioty zależne (**)	116 200 000	58,10%	116 450 424	58,23%
w tym Impexmetal S.A. (***)	7 635 000	3,82%	7 635 000	3,82%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	67 694 737	33,85%	67 444 313	33,72%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) Roman Karkosik wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 5 lipca 2016 roku posiadał 116.200.000 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 58,10% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 116.450.424 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 58,225% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

(**) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 7 lipca 2016 roku posiadał 116 850 000 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 58,43% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 58,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie było zmian w strukturze znacznych pakietów akcji Spółki.

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

Zarząd Impexmetal S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

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

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez Zarząd Spółki.

Zarząd Impexmetal S.A.	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2016	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Małgorzata Iwanejko	20 000	-	20 000

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A.

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

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

Zgodnie z posiadanymi informacjami członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Impexmetal S.A. Od dnia przekazania poprzedniego raportu do dnia przekazania niniejszego raportu, osoby nadzorujące Spółką nie nabywały i nie zbywały akcji Impexmetal S.A.

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

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

Rozliczenia dot. zakończonych prawomocnie postępowań HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie sądowe HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł wraz z należnymi odsetkami tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach okresowych. W jego wyniku Spółka została zobowiązana do zwrotu uzyskanej pomocy publicznej. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa porozumienie w sprawie rozłożenia na raty spłaty należności głównej oraz odroczenia terminu płatności należności pieniężnych z tytułu zwrotu pomocy publicznej.

Zgodnie z porozumieniem od dnia jego zawarcia nie są naliczane odsetki od należności głównej a termin ostatecznej spłaty odsetek ustalono na 31 grudnia 2025 roku. Należność główna spłacana będzie częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży majątku spółki.

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

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

Transakcje o charakterze niehandlowym pomiędzy podmiotami powiązаныmi:

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

W dniu 7 lipca 2016r roku Impexmetal S.A. udzielił Spółce Boryszew S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie w kwocie 5.000.000,00 złotych, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

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

W dniu 29 lipca 2016 roku WM Dziedzice S.A. objął 15 obligacji serii A1 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda obligacje imienne za łączną kwotę 15.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku.

W dniu 8 września 2016 roku spółka Eastside – Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 12 obligacji imiennych serii A2 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 12.000.000,00 złotych. Termin wykupu obligacji imiennych: 30 września 2019 roku.

W dniu 14 września 2016 roku spółka Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie objęła 7 obligacji imiennych serii A3 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda. Łączna wartość nominalna emitowanych w tej serii obligacji wynosi 7.000.000 złotych. Termin wykupu obligacji imiennych: 30 września 2017 roku.

Transakcje ze spółką Unibax Sp. z o. o.

W III kwartale 2016 roku spółka Unibax Sp. z o. o. z siedzibą w Toruniu wykupiła przedterminowo obligacje objęte przez spółki z Grupy Kapitałowej Impexmetal za łączną kwotę 23 mln złotych.

W III kwartale 2016 roku Spółka Unibax Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu otrzymała od Spółki Eastside- Bis Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie kwotę w wysokości 51,2 mln złotych na poczet planowanych przyszłych transakcji.

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

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie udzielała jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Impexmetal S.A.

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

Ogólna sytuacja makroekonomiczna

Ogólna sytuacja makroekonomiczna zarówno na rynku strefy Euro w tym Niemiec, jak i na krajowym była bardziej korzystna po 3 kwartałach 2016 roku w stosunku do sytuacji w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na rynku krajowym możemy jednak zaobserwować symptomy spowolnienia gospodarczego w szczególności w końcówce 3 kwartału jak i na początku 4 kwartału 2016.

Średnie wartości wskaźników PMI, określających poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej, czyli strefy Euro, Niemiec i Polski były na wyższym poziomie, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wyniosły one odpowiednio: 52,6 pkt w przypadku średniej dla gospodarek UE; 54,3 pkt dla samych Niemiec, oraz 52,2 pkt dla Polski (w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły one odpowiednio 52,0 pkt dla średniej gospodarek UE, 52,3 pkt dla Niemiec i 50,9 pkt dla Polski).

W przypadku Polski wskaźnik PMI odnotowuje jednak stopniowy spadek; zbliżając się do poziomu 50 pkt., uważanego za granicę kryzysu (najnowszy odczyt na koniec października 2016 to 50,2 pkt).

Opublikowana prognoza Komisji Europejskiej z maja br. wskazuje na poprawę sytuacji gospodarczej (wzrost PKB w 2016 roku na poziomie +3,7% dla Polski oraz +1,8% dla Unii Europejskiej). W porównaniu do poprzedniej (z lutego br.), bieżąca prognoza jest wyższa dla Polski 0,2 pp i niższa o 0,1 pp dla Unii Europejskiej.

Natomiast wg. najnowszej prognozy Banku Światowego z października br. prognoza poziomu PKB w 2016 została obniżona do poziomu 3,2% (z 3,7% w kwietniu 2016), natomiast wzrost PKB w całej UE podwyższono do 1,8% (z 1,6% w kwietniu 2016).

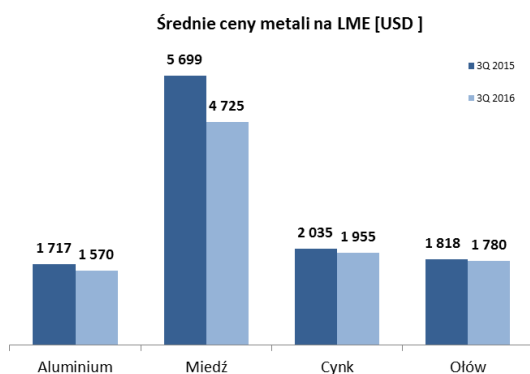
Ceny podstawowych surowców oraz kursy walut

W związku z prowadzeniem działalności operacyjnej przede wszystkim w branży metali nieżelaznych (Grupa Kapitałowa jest wrażliwa na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). W Grupie Kapitałowej stosowana jest polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut, co znacząco ogranicza to ryzyko. W omawianym okresie spadły średnie ceny wszystkich czterech podstawowych metali, tj. aluminium (o 9%), miedzi (o 17%), cynku (o 4%) oraz ołowiu (o 2%).

Po uwzględnieniu wzrostu notowań kursu dolara amerykańskiego o 5%, spadki cen wyrażone w polskich złotych wynosiłyby od -4% (aluminium) do -13% (miedź). Natomiast ceny cynku i ołowiu wzrosłyby odpowiednio o 1% i o 2%.

Istotnymi surowcami dla Grupy są złomy metali (w tym złom akumulatorowy), stanowiące główne (Baterpol S.A., WM Dziedzice S.A.) bądź istotne (Impexmetal S.A.) surowce do produkcji. Ceny złomów metali były wyższe o prawie 2 punkty procentowe dla złomów akumulatorowych, niższe o około 8 punktów procentowych dla aluminium oraz zbliżone do ubiegłorocznych w przypadku złomów miedzi i mosiądzów. Warto zaznaczyć, że po 3 kwartałach 2016 roku utrzymywały się znacząco mniej korzystne warunki cenowe dotyczące dopłat do cynku i ołowiu (premia gąskowa) w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Obecnie spadek dopłat do metalu występuje w przypadku aluminium.

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



	3Q 2016	3Q 2015
Aluminium [USD]	1 570	1 717
Miedź [USD]	4 725	5 699
Cynk [USD]	1 955	2 035
Ołów [USD]	1 780	1 818

	3Q 2016	3Q 2015
EUR	4,36	4,16
USD	3,91	3,73

	3Q 2016	3Q 2015
Aluminium [PLN]	6 132	6 408
Miedź [PLN]	18 455	21 270
Cynk [PLN]	7 635	7 596
Ołów [PLN]	6 950	6 786

Źródło: notowania dzienne LME i NBP

Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na przychody Grupy, których przychody w istotnej mierze zależą od poziomu notowań metali, stanowiących główny składnik ceny produktów. W omawianym okresie dolar umocnił się w stosunku do złotego o 5%, co miało wpływ na notowania podstawowych metali w PLN oraz na rentowność sprzedaży.

Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na dominację marż przerobowych wyrażonych w tej walucie, oraz 53% udział sprzedaży eksportowej, głównie do strefy Euro. Średnie notowania euro wzrosły o 5% w stosunku do polskiego złotego.

Kurs EUR/USD pozostawał na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego tj. 1,12 po 3 kwartałach 2016 roku.

Przychody ze sprzedaży/popyt na produkty Grupy

Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal po 3 kwartałach 2016 roku wyniosły 2 166,4 mln zł i były o 13,1% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wysokość przychodów była wypadkową kilku podstawowych czynników:

- spadku w polskich złotych od -4% do 13% cen metali nieżelaznych (aluminium i miedzi) stanowiący podstawowy składnik cen produktów,
- spadku przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o ponad 303,9 mln zł,
- spadku wolumenów sprzedaży grupy o 3,5% do poziomu 164,7 tys. ton.

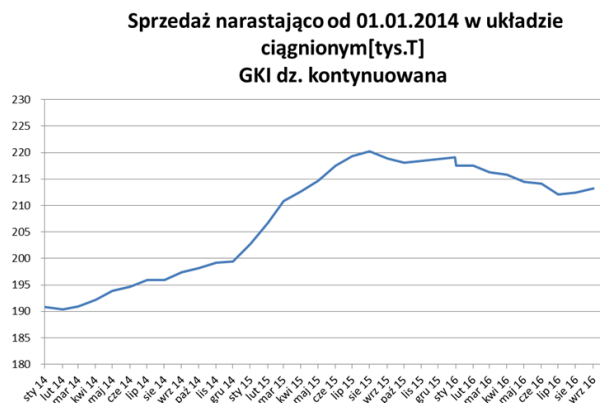
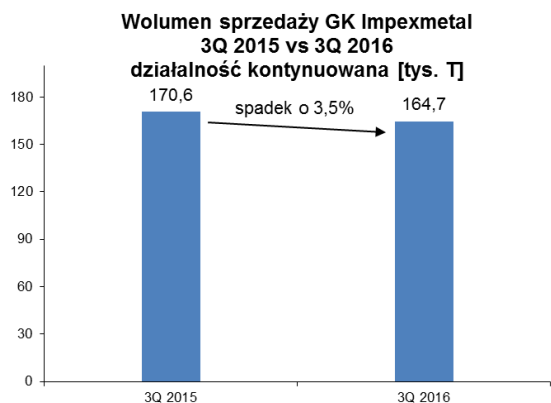
Istotny spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów wynikał z ograniczenia sprzedaży towarów i materiałów przez spółki produkcyjne Grupy Kapitałowej, zakończenia działalności operacyjnej przez FLT&Metals Ltd. (Londyn) oraz likwidacji Oddziału Handlowego Impexmetal S.A.

Spadek wolumenów sprzedaży Grupy wynikał przede wszystkim ze spadku wolumenów sprzedaży w Baterpol S.A. Spadek wolumenów tej spółki wynikał z wysokiej bazy porównawczej (spowodowanej rekordowymi poziomami sprzedaży tej spółki w 2015 roku na skutek dużej dostępności tańszych surowców). Odnotowano także nieznacznie mniejszą sprzedaż w Hutmen S.A.

Pozostałe podmioty produkcyjne Grupy zanotowały w okresie 3 kwartałów br. wzrosty wolumenów sprzedaży. Najwyższy wzrost dotyczył Huta Oława (ZM Silesia S.A.). Wzrost wolumenów sprzedaży Huty Oława wyniósł 2,2 tys. ton (12%) i dotyczył sprzedaży tlenków cynku do nowych lokalizacji firm Michelin we Francji i Niemczech oraz wzrostem sprzedaży na rynku krajowym do fabryk oponiarskich Michelin (Olsztyn) i Goodyear (Dębica).

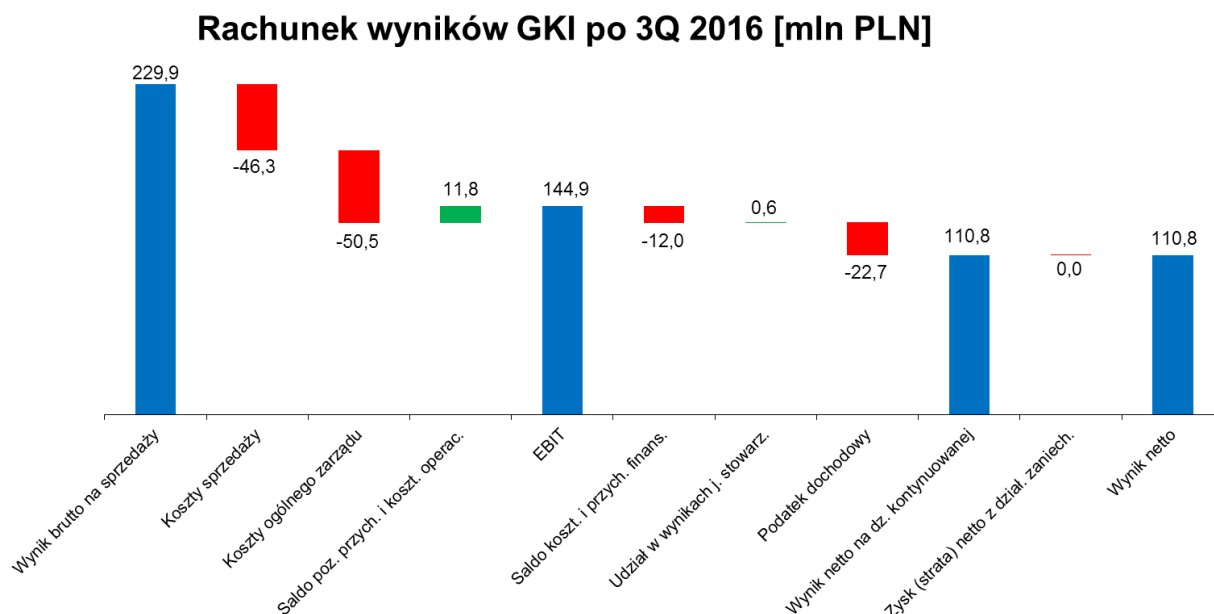
W najważniejszych segmentach operacyjnych, przychody i wolumeny kształtowały się następująco:

- Segment Aluminium – przychody 779,5 mln zł (804,2 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku), wolumeny 67,8 tys. ton (66,5 tys. ton w okresie za III kwartały 2015 roku),
- Segment Miedzi - przychody 675,9 mln zł (690,7 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku), wolumeny 37,8 tys. ton (38,0 tys. ton w okresie za III kwartały 2015 roku),
- Segment Cynku i Ołowiu – przychody 533,9 mln zł (638,5 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku), wolumeny 59,1 (66,1 tys. ton w okresie za III kwartały 2015 roku),
- Segment Handel – przychody 282,7 mln zł (588,1 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku).



Osiągnięte wyniki

Na poniższym wykresie przedstawiono poszczególne pozycje rachunku wyników po 3 kwartałach 2016 roku:



Wynik brutto na sprzedaży po 3 kwartałach 2016 roku wyniósł 229,9 mln zł i był wyższy o 55,4 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyników był przede wszystkim następstwem wzrostu marż na sprzedażach produktów, do których przyczynił się wzrost jednostkowych marż przerobowych, osłabienie złotego a także spadek cen surowców energetycznych.

Średnia rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 10,6% wobec 7,0% po 3 kwartałach 2015 roku.

Koszty sprzedaży wzrosły o 3,5% do poziomu 46,3 mln zł, głównie ze względu na wzrost kosztów transportu spowodowany m.in. osłabieniem złotego.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 5,2 mln zł przede wszystkim wskutek ujęcia w rachunku wyników kosztów ogólnego zarządu Eastside-Bis Spółka z o.o. (w porównywalnym okresie 2015 roku spółka nie była konsolidowana). Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 11,9 mln zł i było wyższe o 9,0 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Wzrost salda pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych był przede wszystkim następstwem dodatniego (18,5 mln zł) wyniku na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych (dotyczyło przede wszystkim nieruchomości położonej na ulicy Łuckiej 7/9 w Warszawie), częściowo pomniejszonego poprzez niższy o 4,4 mln zł wynik na sprzedaży środków trwałych, niższe o 3 mln zł saldo zawiązyanych/rozwiązanych rezerw oraz niższy o 1,9 mln zł wynik na aktualizacji majątku obrotowego.

Po 3 kwartałach 2016 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 144,9 mln zł, wobec 87,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

- **Segment Aluminium** – wynik operacyjny 77,7 mln zł (44,8 mln zł w okresie III kwartałów 2015 roku),
- **Segment Miedzi** – wynik operacyjny 24,4 mln zł (11,6 mln zł w okresie III kwartałów 2015 roku),
- **Segment Cynku i Ołowiu** – wynik operacyjny 15,3 mln zł (14,5 mln zł w okresie III kwartałów 2015 roku),
- **Segment Handel** – wynik operacyjny 14,6 mln zł (18,1 mln zł w okresie III kwartałów 2015 roku),
- **Segment Pozostałe** – wynik operacyjny 6,5 mln zł (minus 0,2 mln zł w okresie III kwartałów 2015 roku).

Poziom wyników operacyjnych po 3 kwartałach 2016 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- wyższych wyników w **Segmentie Aluminium** – będących następstwem zmian technologicznych, skutkujących wzrostem produktywności i jednostkowych marż netto. Poprawa wyników była efektem sprzedaży większej ilości produktów o wyższej marży jednostkowej na skutek lepszej koniunktury na rynku oraz większej aktywności służb handlowych. Ponadto wpływ na poprawę wyników miał także wyższy kurs euro oraz niższe koszty wytworzenia, w tym niższe ceny energii elektrycznej.
- wyższych wyników w **Segmentie Miedzi** – za wzrost wyników operacyjnych odpowiada spółka WM Dziedzice S.A., która osiąga obecnie rekordowe wyniki operacyjne w swojej historii, głównie za sprawą poprawy marż handlowych dla wszystkich asortymentów. Dodatkowo WM Dziedzice S.A. poprawiła wolumeny sprzedaży praktycznie

we wszystkich głównych asortymentach (pręty mosiężne, rury, taśmy, krążki). Druga spółka segmentu – Hutmen S.A. osiągnęła gorsze wyniki operacyjne głównie za sprawą niższych średnich marż handlowych praktycznie dla wszystkich asortymentów (oprócz stopów odlewniczych) i niższych wolumenów sprzedaży (w zakresie stopów odlewniczych, których spadek sprzedaży nie został zrekompensowany wzrostem sprzedaży w innych asortymentach). Istotny wpływ na poprawę wyników segmentu miał także spadek kosztów energii elektrycznej, który wystąpił w przypadku obu Spółek segmentu.

- wyższych wyników w **Segmentie Cynku i Ołowiu** – do wzrostu wyników segmentu przyczyniła się spółka ZM Silesia S.A., przede wszystkim dzięki wyższym wolumenom sprzedaży tlenków cynku oraz blachy naturalnej na eksport. Średnie jednostkowe marże przerobowe w przypadku obu oddziałów nieznacznie spadły w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku. Druga istotna spółka segmentu – Baterpol S.A. osiągnęła gorsze wyniki, przede wszystkim na skutek mniejszych wolumenów sprzedaży, wyższych kosztów surowców (złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu), oraz niższych jednostkowych marż przerobowych.
- niższych wyników w **Segmentie Handel** - największy wpływ na spadek wyniku miała zmniejszona skala działalności handlowej Grupy Kapitałowej Impexmetal opisana w komentarzu do przychodów ze sprzedaży. Najważniejsze podmioty segmentu – spółki dystrybuujące łożyska osiągnęły wyższe poziomy sprzedaży oraz wyników operacyjnych.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 12,0 mln zł i było niższe o 7,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Główny wpływ na ww. saldo miało niższe o 8,5 mln zł saldo różnic kursowych i wyniku na pochodnych instrumentach finansowych.

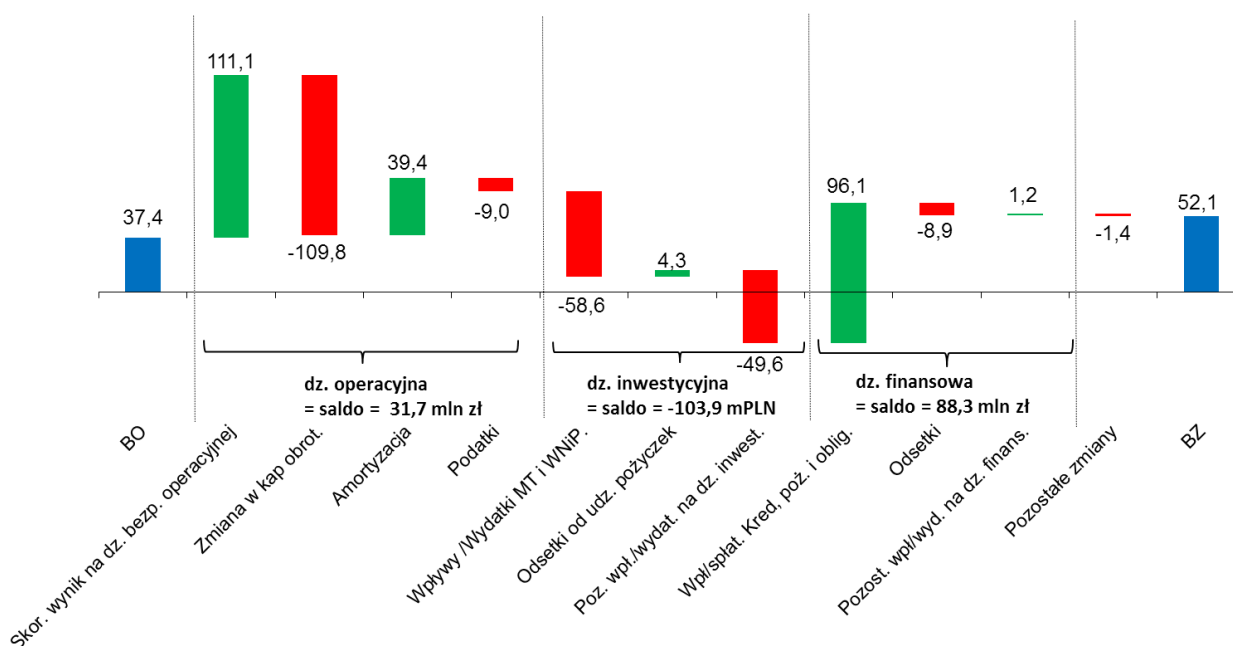
Udział w skonsolidowanym wyniku jednostki stowarzyszonej dotyczy Grupy Alchemia i wyniósł 0,6 mln zł

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 110,8 mln zł i był o 42,3 mln zł wyższy od wyniku za III kwartały 2015 roku.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości minus 0,02 mln zł, wynik za III kwartały 2016 roku był wyższy o 42,0 mln zł od wyniku za analogiczny okres 2016 roku i wyniósł 110,8 mln zł.

Przepływy pieniężne po 3 kwartałach 2016 roku zostały pokazane na poniższym wykresie

Cash Flow GKI po 3Q 2016 roku [mln PLN]



Po 3 kwartałach 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz finansowej, które zostały przeznaczone na realizację działalności inwestycyjnej.

Główną pozycją pomniejszającą dodatnie przepływy z działalności operacyjnej było nominalne zwiększenie zaangażowania w kapitał pracujący, głównie w zakresie należności handlowych.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało głównie z ujemnego salda zbycia/nabycia majątku trwałego (58,6 mln zł), pozostałych wpływów/wydatków inwestycyjnych (49,6) związanych głównie z wpływem środków pieniężnych ze sprzedaży działki na ul. Łuckiej w Warszawie oraz wydatków związanych głównie z zakupem akcji podmiotów Alchemia S.A. i Boryszew S.A..

Najważniejsze inwestycje w majątek trwały dotyczyły spółek: Impexmetal SA (64,4 mln zł), ZM Silesia SA (5,2 mln zł), Baterpol S.A. (3,5 mln zł) oraz Dziedzice S.A. (1,8 mln zł).

W spółce Impexmetal S.A. realizowany jest program inwestycyjny o charakterze rozwojowym o łącznej wartości około 125 mln zł. Program zakłada m.in.

- w pierwszym etapie instalację maszyn i urządzeń tworzących ciąg technologiczny pozwalający na zwiększenie produkcji aluminiowych wyrobów wielowarstwowych, które znajdują zastosowanie w sektorze motoryzacyjnym,
- drugi etap ukierunkowany jest na wzrost produkcji cienkich wyrobów płaskich o wyższym stopniu przetworzenia przeznaczonych dla przemysłu opakowaniowego.

Zrealizowanie tego programu inwestycyjnego pozwoli na wzrost produkcji i sprzedaży wyrobów płaskich do 100 tys. ton rocznie, w tym wyrobów cienkich do 36 tys. ton w 2017 oraz 40 tys. ton w roku 2019.

Prowadzone działania są realizacją przyjętej przez Impexmetal SA strategii, koncentrującej się na zwiększeniu mocy produkcyjnych w segmencie wyrobów o wyższym stopniu przetworzenia z przeznaczeniem na wymagające rynki w takich sektorach jak motoryzacja, budownictwo czy też przemysł opakowaniowy i elektrotechniczny.

W ZM Silesia S.A. inwestycje miały charakter modernizacyjno-rozwojowy. Inwestycja rozwojowa dotyczyła zakupu pieca do produkcji bieli cynkowej mającej lepsze parametry jakościowe od uzyskiwanych na istniejącej linii produkcyjnej i korzystającej z surowców wtórnych - tańszych złomów cynku. W Baterpol S.A. dominowały inwestycje o charakterze odtworzeniowym. W WM Dziedzice S.A. inwestycje miały charakter modernizacyjny. Istotne inwestycje o charakterze modernizacyjno-rozwojowym w WM Dziedzice S.A. są planowane na lata 2017-2022. Ich celem jest zwiększenie mocy produkcyjnych prętów i rur o około 7 tys. ton/rok przy jednoczesnej poprawie jakości. Łączna wartość projektu przekracza 50 mln zł, z czego planowane dofinansowanie unijne będzie wynosić około 30 mln zł.

Po III kwartach 2016 roku zadłużenie netto Grupy Kapitałowej Impexmetal wyniosło 434,5 mln zł i było wyższe o 79,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec roku 2015.

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

Do czynników i zdarzeń nietypowych mających znaczący wpływ na wynik po III kwartałach 2016 roku należy zaliczyć:

- sprzedaż siedziby Impexmetal S.A. na ulicy Łuckiej w Warszawie,
- konsolidacji wyniku Alchemia S.A. (od 30.07.2015 roku, w związku z przekroczeniem przez Impexmetal S.A. proggu 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu, Alchemia S.A. jest podmiotem stowarzyszonym), znaczną zmienność cen metali, zarówno cen metali notowane na LME jak i dopłaty do metalu (premia do metalu).

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

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

- Sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz głównych rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym Niemcy). Sytuacja na rynku cechuje się wysoką zmiennością i nie da się jednoznacznie przewidzieć sytuacji w przyszłości.
- Poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej. Ponadto ewentualny dalszy spadek notowań metali może wygenerować dodatkowy popyt dla tych produktów grupy kapitałowej, która posiadają tańsze substytuty. Przykładem mogą być instalacyjne rury miedziane oraz blachy cynkowe na pokrycia dachowe.
- Koszty surowców, w tym w szczególności ceny złomu akumulatorowego oraz wysokości premii do metali, które wzrosły dla części metali na skutek wprowadzenia w II półroczu 2015 zasady tzw. odwróconego VAT-u.
- kurs złotego wobec walut obcych; ze względu na znaczący udział sprzedaży eksportowej, co w efekcie wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w złotych.
- koszt nośników energetycznych mających duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali.

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

- Efekty inwestycji rozwojowych, w tym w największym stopniu w Impexmetal S.A., który w 2017 roku osiągnie zdolności produkcyjne 100 tys. ton/rok.
- Skuteczność działań obniżających koszty stałe, które zapewnią wzrost odporności Grupy na wahania koniunktury.
- Skuteczność działań obniżających koszty zmienne, w tym m.in. nakierowanych na konsolidację zakupów w ramach Grupy Kapitałowej.
- Sposób i tempo zagospodarowania aktywów nieoperacyjnych (głównie grunty).

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

22. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku	Stan na 01.01.2016	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2016
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	65 504	-	-	(1 214)	-	64 290
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	214	-	-	-	-	214
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	37 602	4 691	(5 081)	(174)	21	37 059
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	277	-	-	-	3	280
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	7 805	30	-	-	-	7 835
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 396	580	(926)	(12)	(44)	5 994
Razem	117 798	5 301	(6 007)	(1 400)	(20)	115 672

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne rentowe i inne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy i pozostałe świadczenia	Ogółem
Stan na 01/01/2016	638	4 380	3 003	8 021
Koszty odsetkowe	5	3	-	8
Koszty bieżącego zatrudnienia	21	(182)	(321)	(482)
Wypłacone świadczenia	-	(3)	-	(3)
Pozostałe zmiany	(70)	14	-	(56)
Stan na 30/09/2016, z tego:	594	4 212	2 682	7 488
Długoterminowe	527	3 435	-	3 962
Krótkoterminowe	67	777	2 682	3 526

Pozostałe rezerwy	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2016
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwy na zobowiązania pracownicze	897	1 800	-	(1 778)	-	919
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	368	-	-	-	-	368
Rezerwy pozostałe	1 955	2 843	(2)	(1 568)	-	3 228
Razem, z tego:	3 903	4 643	(2)	(3 346)	-	5 198
Długoterminowe	683	-	-	-	-	683
Krótkoterminowe	3 220	4 643	(2)	(3 346)	-	4 515

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.09.2016 (wg stawki 19%)	Stan na 31.12.2015 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 311	20 504
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 855)	(19 211)
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 456	1 293
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.09.2016 (wg stawki 19%)	Stan na 31.12.2015 (wg stawki 19%)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81 325	78 574
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 855)	(19 211)
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 470	59 363

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku nie było istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów trwałych dotyczących działalności kontynuowanej, poza wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na kwotę 79 mln zł, są to przede wszystkim wydatki związane z prowadzonymi inwestycjami w Aluminium Konin na kwotę 65 mln zł.

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

Na dzień 30.09.2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

27. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Rozliczenia dot. zakończonych prawomocnie postępowań HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Postępowanie sądowe HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł wraz z należnymi odsetkami tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z dnia 28 grudnia 2005 roku opisane zostało we wcześniej publikowanych raportach okresowych. W jego wyniku Spółka została zobowiązana do zwrotu uzyskanej pomocy publicznej. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa porozumienie w sprawie rozłożenia na raty spłaty należności głównej oraz odroczenia terminu płatności należności pieniężnych z tytułu zwrotu pomocy publicznej.

Zgodnie z porozumieniem od dnia jego zawarcia nie są naliczane odsetki od należności głównej a termin ostatecznej spłaty odsetek ustalono na 31 grudnia 2025 roku. Należność główna spłacana będzie częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży majątku spółki.

28. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

Na dzień 30.09.2016 roku nie występują przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

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

30. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2016	31/12/2015	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	91 789	62 993	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	12 243	5 703	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	4 957	5 163	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	474	4 273	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	13 173	14 169	Poziom 2

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

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

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

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

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2016	31/12/2015	
Aktywa finansowe			
Akcje i udziały nienotowane	1 882	1 882	Poziom 2
Należności z tytułu obligacji	150 863	148 613	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	328 351	271 880	Poziom 2
Udzielone pożyczki	175 722	147 655	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 092	37 354	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	486 633	392 897	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	245 290	256 492	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),

- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe).
- w odniesieniu do akcji i udziałów nienotowanych na aktywnym rynku, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

31. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych dotycząca zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

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

33. Dodatkowe informacje

Nabycie akcji Alchemia S.A.

W III kwartale 2016 roku:

- Impexmetal S.A. nabyła łącznie 4.430.539 sztuk akcji Alchemia S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 59.930.000 sztuk akcji, co stanowi 29,97% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.
- Eastside – BIS Sp. z o.o. nabyła łącznie 4.750.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 2,38% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa Kapitałowa Impexmetal posiadała 64.680.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowiło 32,34% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Odkup akcji Boryszew S.A.

W dniu 1 lipca 2016 roku Tensho Electric Industries Co. Ltd wykonał przysługującą mu zgodnie postanowieniami umowy zawartej z Impexmetal S.A. w dniu 17 czerwca 2014 roku opcję sprzedaży (opcja put) dotyczącą odkupu przez Impexmetal S.A. 5.618.412 sztuk akcji Boryszew S.A. stanowiących 2,34% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,34% głosów, za kwotę 7.250.000 euro.

Umowa z dnia 17 czerwca 2014 roku dotyczyła zakupu przez Impexmetal S.A. od Tensho Electric Industries Co. Ltd wierzytelności Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o. i była opisana w raporcie za I półrocze 2014 roku.

W dniu 10 października 2016 roku na rachunek maklerski Impexmetal S.A. została przeniesiona własność 5.618.412 sztuki akcji Boryszew S.A. stanowiących 2,34% kapitału zakładowego Boryszew S.A. i uprawniających do 5.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A., co stanowi 2,34% głosów.

Na dzień 10 października 2016 roku Impexmetal S.A. posiada 11.618.412 akcji Boryszew S.A., stanowiących 4,84% kapitału zakładowego i uprawniających do 11.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,84% głosów;

Uzgodnienie warunków znaczącej umowy

W dniu 4 lipca 2016 roku Spółka uzgodniła kluczowe warunki współpracy handlowej z MAHLE Behr GmbH & Co. KG (MAHLE Behr) w zakresie dostaw wyrobów aluminiowych na lata 2017 -2019. Warunki umowy uwzględniają zmienne notowania na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Szacunkowa wartość dostaw w okresie 2017 – 2019 stanowić będzie równowartość około 322 mln zł netto i została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut.

Impexmetal SA jest dostawcą dla MAHLE Behr szerokiego asortymentu taśm aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów.

Eastside- Bis Sp. z o. o.

Odstąpienie od umowy przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9 zawartej w dniu 10 listopada 2015 roku.

W dniu 18 lipca 2016 roku Spółka odstąpiła od umowy przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9 zawartej w dniu 10 listopada 2015 roku.

Ww. umowa przedwstępna nie została zrealizowana ze względu na brak pozyskania przez podmiot z którym ta umowa została zawarta środków na finansowanie transakcji zakupu nieruchomości. W rezultacie umowa została rozwiązana bez jakichkolwiek konsekwencji finansowych.

Zawarcie umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej przy ul. Łuckiej 7/9 w Warszawie

W dniu 3 sierpnia 2016 roku Spółka zawarła z podmiotem z Grupy Skanska ostateczną umowę przenoszącą prawo użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Łuckiej w Warszawie.

W wyniku zawarcia Umowy Ostatecznej został spełniony także warunek zawieszający umowy sprzedaży 100% udziałów SPV Boryszew 7 Spółka z o.o. będącej m.in. właścicielem praw autorskich do Inwestycji oraz wyłącznym beneficjentem decyzji oraz pozwoleń administracyjnych dotyczących Inwestycji.

Łączna wartość zawartych umów dotyczących sprzedaży Inwestycji wynosi około 96 mln złotych netto. Płatność środków ze strony kupującej z tytułu nabycia Inwestycji została zrealizowana w dniu sprzedaży. Wydanie aktywów składających się na Inwestycję zostało dokonane w dniu zawarcia umowy.

Impexmetal S.A.

Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 21 października 2016 roku Spółka zawarła kolejną umowę z Trafigura PTE, Ltd z siedzibą w Singapurze na dostawę aluminium pierwotnego w postaci gąsek na potrzeby Zakładu Aluminium Konin, co spowodowało, że łączna wartość umów zawartych przez Impexmetal S.A. w ramach współpracy z Trafigura PTE, Ltd w okresie ostatniego roku wyniosła ok 287 mln złotych. Wartość umowy została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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



Grupa Kapitałowa Impexmetal

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 10 listopada 2016 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

Jan Woźniak

Członek Zarządu

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Impexmetal S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	739 576	759 301
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (**)	26 475	66 370
Przychody ze sprzedaży ogółem	766 051	825 671
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	634 571	694 057
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (**)	23 323	63 769
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	657 894	757 826
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	108 157	67 845
Koszty sprzedaży	24 191	22 357
Koszty ogólnego zarządu	17 676	18 120
Pozostałe przychody operacyjne (*)	14 736	22 482
Pozostałe koszty operacyjne	3 180	1 845
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	77 846	48 005
Przychody finansowe (***)	40 546	3 784
Koszty finansowe (***)	42 228	10 486
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 164	41 303
Podatek dochodowy	11 713	3 723
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	64 451	37 580
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	64 451	37 580
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,33	0,19

(*) W tym przychody z tytułu dywidend w okresie zakończonym 30.09.2016 r. 13 617 tys. zł oraz 18 674 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2015 r.

(**) Spadek w stosunku do roku 2015 wynika z zakończenia na 31.12.2015 r. działalności handlowej Oddziału Handlowego.

(***) Wzrost w stosunku do roku poprzedniego spowodowany został przejściem działalności brokerskiej i zawieraniem transakcji zabezpieczających dla spółek powiązanych. W okresie porównywalnym działalność tą prowadził inny podmiot z grupy kapitałowej, przychody finansowe z tej działalności w 2016 roku wyniosły 36 373 tys. zł i odpowiednio koszty finansowe wyniosły 36 357 tys. zł, transakcje wzajemne ze spółkami konsolidowanymi zostały wyeliminowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Zysk (strata) netto	64 451	37 580
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	33 768	(25 819)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	14 277	(4 769)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	27 296	(27 106)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	7 805	(6 056)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	45	-
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	56	-
Podatek dochodowy odroczoney dotyczący dochodów ujętych w kapitale	11	-
Dochody ujęte w kapitale netto	33 813	(25 819)
Całkowite dochody ogółem	98 264	11 761

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

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	Za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (nieprzełądane)	Za 3 miesiące zakończone 30/09/2015 (nieprzełądane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	244 583	243 781
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (*)	7 264	10 630
Przychody ze sprzedaży ogółem	251 847	254 411
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	207 805	220 115
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (*)	6 629	10 234
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	214 434	230 349
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	37 413	24 062
Koszty sprzedaży	8 188	7 178
Koszty ogólnego zarządu	5 660	6 757
Pozostałe przychody operacyjne (**)	2 167	10 959
Pozostałe koszty operacyjne	471	339
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 261	20 747
Przychody finansowe	15 730	1 222
Koszty finansowe	15 614	3 396
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 377	18 573
Podatek dochodowy	4 441	1 952
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 936	16 621
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	20 936	16 621
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,11	0,09

(*) Spadek w stosunku do roku 2015 spowodowany likwidacją Oddziału Handlowego Impexmetal S.A..

(**) W tym przychody z tytułu dywidend w okresie zakończonym 30.09.2016 r. 2 000 tys. zł oraz 10 601 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2015 r.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2016 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/09/2015 (nieprzełądane)
Zysk (strata) netto	20 936	16 621
Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	30 387	(19 916)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	20 916	(8 748)
Aktualizacja aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów	16 530	(15 921)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczone dotyczący dochodów ujętych w kapitale	7 059	(4 753)
Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy	-	-
Dochody ujęte w kapitale netto	30 387	(19 916)
Całkowite dochody ogółem	51 323	(3 295)

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


**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	321 797	280 901
Nieruchomości inwestycyjne	5 062	5 062
Wartości niematerialne	1 536	1 130
Wartość firmy	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	586 483	538 434
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	90 311	60 992
Pożyczki udzielone	131 642	92 711
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	413	-
Aktywa trwałe razem	1 139 366	981 352
Aktywa obrotowe		
Zapasy	221 221	209 233
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	118 362	92 680
Pożyczki udzielone	43 260	56 645
Pochodne instrumenty finansowe	20 716	8 380
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	6 541
Pozostałe aktywa	2 604	2 036
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137	1 766
Aktywa obrotowe razem	406 300	377 281
AKTYWA RAZEM	1 545 666	1 358 633



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2016	31/12/2015
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(25 055)	(24 441)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	9 230	(3 263)
Kapitał z tytułu aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży	(4 967)	(26 242)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	229	184
Zyski zatrzymane, w tym:	930 460	866 009
Kapitał rezerwowy	125 867	78 222
Zysk netto roku bieżącego	64 451	47 645
Kapitał własny razem	1 033 134	935 484
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Pożyczki i kredyty bankowe	86 025	40 432
Dłużne papiery wartościowe	40 000	28 000
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 730	1 757
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 419	38 246
Pozostałe zobowiązania	592	172
Pozostałe pasywa	307	364
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	175 073	108 971
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	142 669	143 446
Pożyczki i kredyty bankowe	169 124	153 499
Pochodne instrumenty finansowe	10 613	13 621
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 348	785
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 256	1 200
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 284	1 551
Pozostałe pasywa	165	76
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	337 459	314 178
Zobowiązania razem	512 532	423 149
PASYWA RAZEM	1 545 666	1 358 633



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane		razem kapitał własny
							kapitał rezerwowy	pozostałe zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2016 r.	94 661	(24 441)	28 576	(3 263)	(26 242)	184	78 222	787 787	935 484
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2016 r.	-	-	-	12 493	21 275	45	-	64 451	98 264
Skup akcji własnych	-	(614)	-	-	-	-	-	-	(614)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	47 645	(47 645)	-
Stan na 30 września 2016 r.	94 661	(25 055)	28 576	9 230	(4 967)	229	125 867	804 593	1 033 134
	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
							kapitał rezerwowy	pozostałe zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 576	720	(2 404)	37	78 222	740 142	915 513
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2015 r.	-	-	-	(3 983)	(23 838)	147	-	47 645	19 971
Stan na 31 grudnia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 576	(3 263)	(26 242)	184	78 222	787 787	935 484
	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
							kapitał rezerwowy	pozostałe zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	94 661	(24 441)	28 576	720	(2 404)	37	78 222	740 142	915 513
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2015 r.	-	-	-	(3 863)	(21 956)	-	-	37 580	11 761
Stan na 30 września 2015 r.	94 661	(24 441)	28 576	(3 143)	(24 360)	37	78 222	777 722	927 274

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 7 424 000 szt. na dzień 30.09.2016 r. i 7 210 000 szt. na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 30.09.2015 r.

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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2015 ROK**

	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 164	41 303
Amortyzacja	22 994	23 330
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne	(3 360)	(294)
Odsetki od zobowiązań finansowych	4 931	4 557
Odsetki i dywidendy	(16 319)	(21 056)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	57	(1 325)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(28 084)	30 873
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	(11 988)	12 743
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	28 672	5 364
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	6 958	(5 169)
Pozostałe pozycje	(1 067)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	78 958	90 326
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(794)	2 409
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 164	92 735
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	122	564
Zbycie jednostki zależnej	2 349	10 516
Zbycie aktywów finansowych	53	18
Zbycie obligacji	11 500	26 217
Dywidendy otrzymane	13 594	19 532
Spłata udzielonych pożyczek	2 800	56 438
Odsetki otrzymane	2 556	1 473
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(64 553)	(19 129)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(85 480)	(65 979)
Nabycie obligacji	(5 000)	(1 800)
Udzielone pożyczki	(27 200)	(75 325)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(149 259)	(47 475)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	140 264	61 069
Emisja obligacji własnych	15 000	5 000
Wydatki		
Nabycie akcji własnych	(411)	-
Spłata kredytów i pożyczek	(77 363)	(96 800)
Wykup obligacji własnych	(3 000)	(10 000)
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego	(85)	-
Odsetki zapłacone	(4 939)	(4 537)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	69 466	(45 268)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 629)	(8)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 629)	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 766	1 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	137	1 382

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

INFORMACJA DODATKOWA

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pani Małgorzata Iwanejko Prezes Zarządu i Pan Jan Woźniak Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Impexmetal S.A.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami (tekst pierwotny: Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., tekst jednolity: Dz. U. poz. 133 z 2014 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie zakończonym 30.09.2016 r., a szczegółowo przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z paragrafem 85 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

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

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2015 r.	4,1585	4,2386
1.01- 31.12.2015 r.	4,1848	4,2615
1.01- 30.09.2016 r.	4,3688	4,3120

3. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

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

4. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	stan na 30/09/2016	stan na 31/12/2015	zmiana
Zobowiązania warunkowe	33 332	26 400	6 932
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	33 332	26 400	6 932
- na rzecz jednostek powiązanych	32 924	26 400	6 524
- na rzecz jednostek pozostałych	408	-	408
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	-	-	-
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	33 332	26 400	6 932

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016, z tego:	6 932
Zwiększenia	19 770
- Zwiększenia z tytułu wyceny poręczeń	2 556
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	17 214
Zmniejszenia	(12 838)
- Zmniejszenie doczasowych poręczeń	(2 838)
- Zmniejszenia z tytułu wygaśnięcia kwoty dotychczasowych poręczeń	(10 000)



Impexmetal S.A.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

5. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 r. spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. w dniu 15 czerwca 2016 roku zysk netto Spółki za 2015 rok w kwocie 47 645 tys. zł przeznaczyło na zasilenie kapitału rezerwowego.

6. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka wyemitowała 7 sztuk obligacji imiennych serii O o łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę Baterpol S.A. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2017. Obligacje zostały objęte na warunkach rynkowych.

W dniu 2 lutego 2016 roku Spółka wyemitowała 8 sztuk obligacji imiennych serii P o łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 złotych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę ZM Silesia S.A. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2017. Obligacje zostały objęte na warunkach rynkowych.

8. Segmenty działalności

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

Segmenty geograficzne

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

Przychody ze sprzedaży	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2016	za 9 miesięcy zakończonych 30/09/2015
Polska	365 603	391 301
Europa (poza Polską)	396 211	428 850
- Kraje UE	345 459	379 529
- Inne kraje europejskie poza UE	50 752	49 321
Pozostałe kierunki	4 237	5 520
	766 051	825 671

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.09.2016 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku	Stan na 01.01.2016	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2016
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	2 812	-	-	(1 207)	-	1 605
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	9 676	375	(879)	(42)	21	9 151
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	277	-	-	-	3	280
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	1 064	-	-	-	-	1 064
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	441	-	-	-	-	441
Razem	14 270	375	(879)	(1 249)	24	12 541

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy w okresie 6 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2016
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 957	386	(301)	-	(56)	2 986
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	1 551	2 248	-	(1 515)	-	2 284
Razem, z tego:	4 508	2 634	(301)	(1 515)	(56)	5 270
Długoterminowe	1 757	-	(27)	-	-	1 730
Krótkoterminowe	2 751	2 634	(274)	(1 515)	(56)	3 540

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

Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2016 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 30.09.2016 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 596	842	(5 511)	8 927
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 842	1 199	2 305	55 346
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 246	357	7 816	46 419

12. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2016	31/12/2015	
Aktywa finansowe			
Akcje notowane	90 311	60 992	Poziom 1
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	10 109	3 431	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	10 607	4 949	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	-	3 731	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	10 613	9 890	Poziom 2

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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



Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/09/2016	31/12/2015	
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu obligacji	-	6 541	Poziom 2
Należności z tytułu dostaw i usług	116 917	89 473	Poziom 2
Pozostałe należności finansowe	-	2 349	Poziom 2
Udzielone pożyczki	174 902	149 356	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137	1 766	Poziom 2
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	255 149	193 931	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	40 000	28 000	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	125 398	97 425	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 546	38 354	Poziom 2

13. Dodatkowe informacje

Nabycie akcji Alchemia S.A.

W III kwartale 2016 roku Impexmetal S.A. nabyła łącznie 4.430.539 sztuk akcji Alchemia S.A. co z akcjami już posiadanymi daje sumę 59.930.000 sztuk akcji, co stanowi 29,97% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A.

Odkup akcji Boryszew S.A.

W dniu 1 lipca 2016 roku Tensho Electric Industries Co. Ltd wykonał przysługującą mu zgodnie postanowieniami umowy zawartej z Impexmetal S.A. w dniu 17 czerwca 2014 roku opcję sprzedaży (opcja put) dotyczącą odkupu przez Impexmetal S.A. 5.618.412 sztuk akcji Boryszew S.A. stanowiących 2,34% kapitału zakładowego i uprawniających do 5.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 2,34% głosów, za kwotę 7.250.000 euro.

Umowa z dnia 17 czerwca 2014 roku dotyczyła zakupu przez Impexmetal S.A. od Tensho Electric Industries Co. Ltd wierzytelności Boryszew Tensho Poland Spółka z o.o. i była opisana w raporcie za I półrocze 2014 roku.

W dniu 10 października 2016 roku na rachunek maklerski Impexmetal S.A. została przeniesiona własność 5.618.412 sztuki akcji Boryszew S.A. stanowiących 2,34% kapitału zakładowego Boryszew S.A. i uprawniających do 5.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A., co stanowi 2,34% głosów.

Na dzień 10 października 2016 roku Impexmetal S.A. posiada 11.618.412 akcji Boryszew S.A., stanowiących 4,84% kapitału zakładowego i uprawniających do 11.618.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,84% głosów;

Uzgodnienie warunków znaczącej umowy

W dniu 4 lipca 2016 roku Spółka uzgodniła kluczowe warunki współpracy handlowej z MAHLE Behr GmbH & Co. KG (MAHLE Behr) w zakresie dostaw wyrobów aluminiowych na lata 2017 -2019. Warunki umowy uwzględniają zmienne notowania na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Szacunkowa wartość dostaw w okresie 2017 – 2019 stanowić będzie równowartość około 322 mln zł netto i została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut.

Impexmetal SA jest dostawcą dla MAHLE Behr szerokiego asortymentu taśm aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów.

Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 21 października 2016 roku Spółka zawarła kolejną umowę z Trafigura PTE, Ltd z siedzibą w Singapurze na dostawę aluminium pierwotnego w postaci gąsek na potrzeby Zakładu Aluminium Konin, co spowodowało, że łączna wartość umów zawartych przez Impexmetal S.A. w ramach współpracy z Trafigura PTE, Ltd w okresie ostatniego roku wyniosła ok 287 mln złotych. Wartość umowy została ustalona w oparciu o aktualne notowania aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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



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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 10 listopada 2016 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

Jan Woźniak

Członek Zarządu

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy
