



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI IMPEXMETAL S.A.
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL
W 2018 ROKU**



*Dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:
15 kwietnia 2019 roku*

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP.....	4
2.	ZATWIERDZENIE RAPORTU DO PUBLIKACJI.	4
3.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ORAZ METOD ICH FINANSOWANIA.....	11
5.	ISTOTNE ZDARZENIA.....	13
6.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	16
7.	ANALIZA FINANSOWA.....	25
8.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW.....	33
9.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH	38
10.	ZNACZĄCE UMOWY	38
11.	BADANIA I ROZWÓJ	40
12.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
13.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	45
14.	PORĘCZENIA I GWARANCJE	49
15.	AKCJE WŁASNE.....	49
16.	EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	50
17.	DYWIDENDA.....	51
18.	PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	51
19.	ZASADY ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	51
20.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH (KONDYCJA FINANSOWA).....	52
21.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK	52
22.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	52
23.	INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM	55
24.	ZATRUDNIENIE	57
25.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	57
26.	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE.	57
27.	WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	58
28.	AKCJE SPÓŁKI ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	59
29.	INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCIE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYCH), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY OBLIGATARIUSZY	59
30.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	60
31.	UMOWY Z BIEGŁYM REWIDENTEM	60
32.	TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA	60
33.	DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA	63
34.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	63

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

35.	INFORMACJA ZARZĄDU SPORZĄDZONĄ NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI, W TYM DOTYCZĄCYMI WYBORU I PROCEDURY WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ	63
36.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ	63
37.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	65

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

1. WSTĘP

Impexmetal Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal. Początkowo profil działalności Spółki związany był z handlem metalami nieżelaznymi, ich półfabrykatami i stopami (aluminium, miedź, cynk, ołów) oraz dystrybucją łożysk o zasięgu światowym. Od połowy lat 70 Spółka przeprowadza transakcje na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Od 2008 roku (po połączeniu ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) podstawowym profilem działalności Spółki jest produkcja wysoko przetworzonych wyrobów płaskich z aluminium i jego stopów.

Obecnie Impexmetal jest jedną z największych w Polsce organizacji o strukturze holdingu produkcyjno - handlowego. Impexmetal prowadzi działalność na wszystkich kontynentach utrzymując kontakty z kilkuset partnerami zagranicznymi jak również z tysiącami polskich firm. Impexmetal S.A. jest właścicielem lub głównym udziałowcem w ponad 30 spółkach, w tym w 5 spółkach produkcyjnych. W 2018 roku Grupa Kapitałowa Impexmetal zatrudniała ponad 2.000 pracowników.

Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003679. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011135378 oraz NIP 525-00-03-551.

Od 24 czerwca 1997 roku akcje Impexmetal S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – Sektor "Przemysł Metalowy". W 2005 roku spółka Impexmetal S.A. stała się częścią Grupy Kapitałowej Boryszew.

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 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. ZATWIERDZENIE RAPORTU DO PUBLIKACJI.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Impexmetal S.A. z działalności Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku, stanowiące integralną część skonsolidowanego sprawozdania Impexmetal za 2018 rok zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 15 kwietnia 2019 roku i przedstawia sytuację Grupy Kapitałowej Impexmetal zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Znaczna część informacji zawartych w niniejszym sprawozdaniu Zarządu została bardziej szczegółowo opisana w komunikatach bieżących dostępnych m.in. na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.impexmetal.com.pl, na której można znaleźć wiele innych informacji na temat Spółki i Grupy Kapitałowej.

Niniejsze sprawozdanie zawiera informacje, których zakres został określony w § 70 oraz § 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Na podstawie § 62 ust. 6 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały ujawnienia informacji wymagane w odniesieniu do Sprawozdania z działalności Emitenta i tym samym Emitent nie sporządził odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

Impexmetal S.A. nie sporządza odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych o którym mowa w art. 49b Ustawy o rachunkowości. Jednostka dominująca wobec Impexmetal S.A. - Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie sporządza sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, które obejmuje działalność Grupy

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Kapitałowej Impexmetal tj. Impexmetal S.A. wraz z jednostkami zależnymi W związku z powyższym, na podstawie art. 49b ust.11 oraz art. 55 ust. 2e Ustawy o rachunkowości Impexmetal SA nie jest obowiązany do sporządzania odrębnego sprawozdania.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal oraz jednostkowe roczne sprawozdanie Impexmetal S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

3. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Impexmetal Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal. Posiada krajowe i zagraniczne spółki zależne, współzależne, stowarzyszone i pozostałe, jako spółka matka pełni funkcje zarządcze i nadzorcze w stosunku do spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal.

STRUKTURA IMPEXMETAL S.A.

Struktura organizacyjna Impexmetal S.A. przedstawia się następująco:

- Centrala w Warszawie,
- Zakład Aluminium Konin w Koninie.

Struktura Spółki jest efektem połączenia spółek Impexmetal S.A. oraz Aluminium Konin – Impexmetal S.A., dokonanego w połowie 2008 roku. Od 1 lipca 2008 roku w ramach struktury organizacyjnej Impexmetal S.A. funkcjonuje zakład Aluminium Konin.

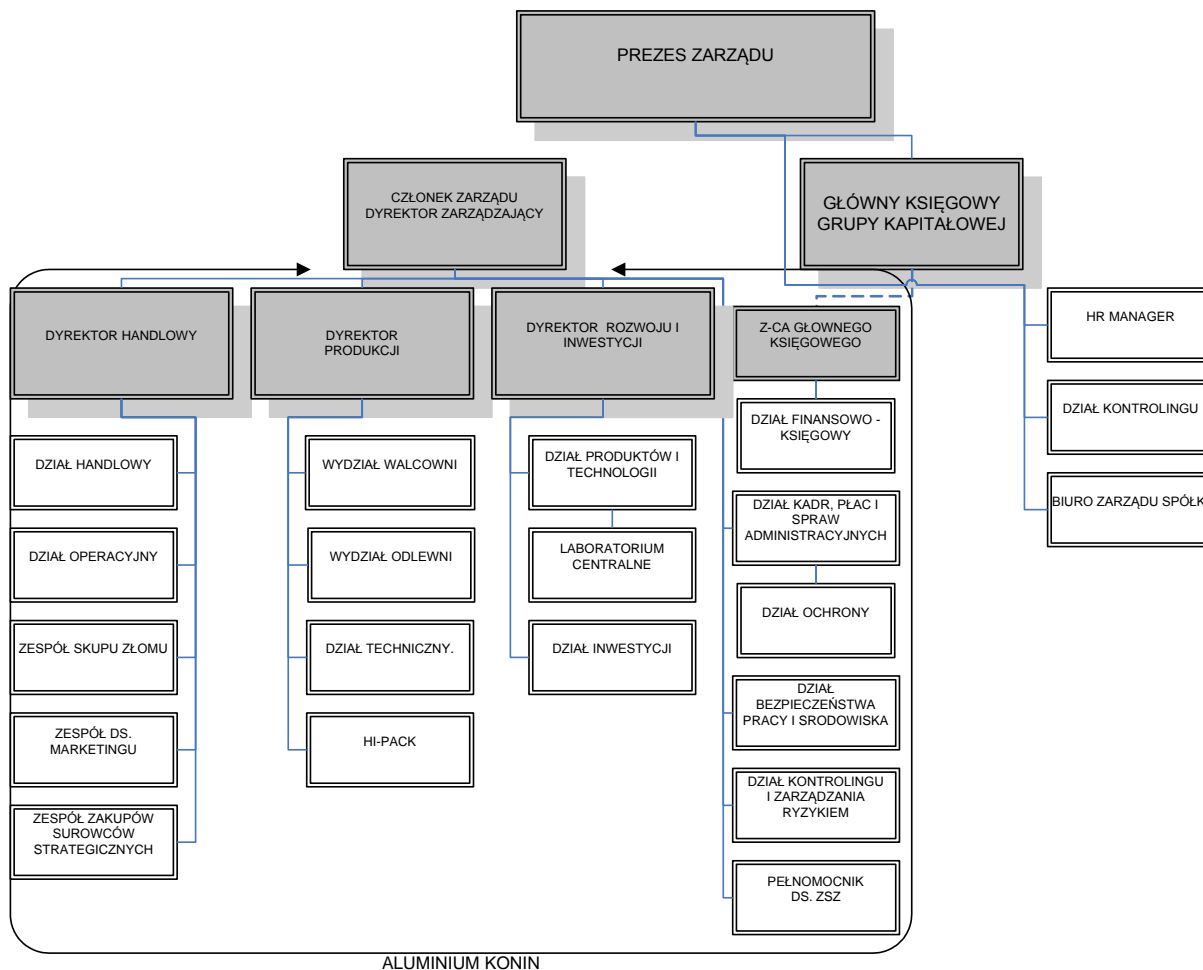
Podstawowym przedmiotem działalności Centrali w Warszawie jest zarządzanie Grupą Kapitałową a jej celem – wzrost wartości Spółki w długim okresie.

Głównym przedmiotem działalności Zakładu Aluminium Konin jest produkcja blach i taśm z aluminium i jego stopów. Dzięki nowoczesnemu parkowi maszynowemu zakład w Koninie jest znaczącym podmiotem na europejskim rynku wyrobów aluminiowych. Strategiczne kierunki rozwoju oferty produktowej koncentrują się na rynku motoryzacyjnym, elektrotechnicznym i opakowaniowym. Bazując na własnych doświadczeniach oraz współpracując z instytucjami badawczymi Aluminium Konin wprowadza do oferty bogatą paletę stopów aluminium mających zastosowanie między innymi w samochodowych wymiennikach ciepła, a także poszerza ofertę w zakresie innowacyjnych wyrobów wielowarstwowych.

Potencjał produkcyjny koncentruje się w dwóch wydziałach produkcyjnych – Wydziale Odlewni oraz Wydziale Walcowni. Roczne zdolności produkcyjne szacowane są na około 100.000 ton z czego około 40% przypada na produkty wysokomarżowe realizowane w ramach kontraktów długoterminowych.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

SCHEMAT ORGANIZACYJNY IMPEXMETAL S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL

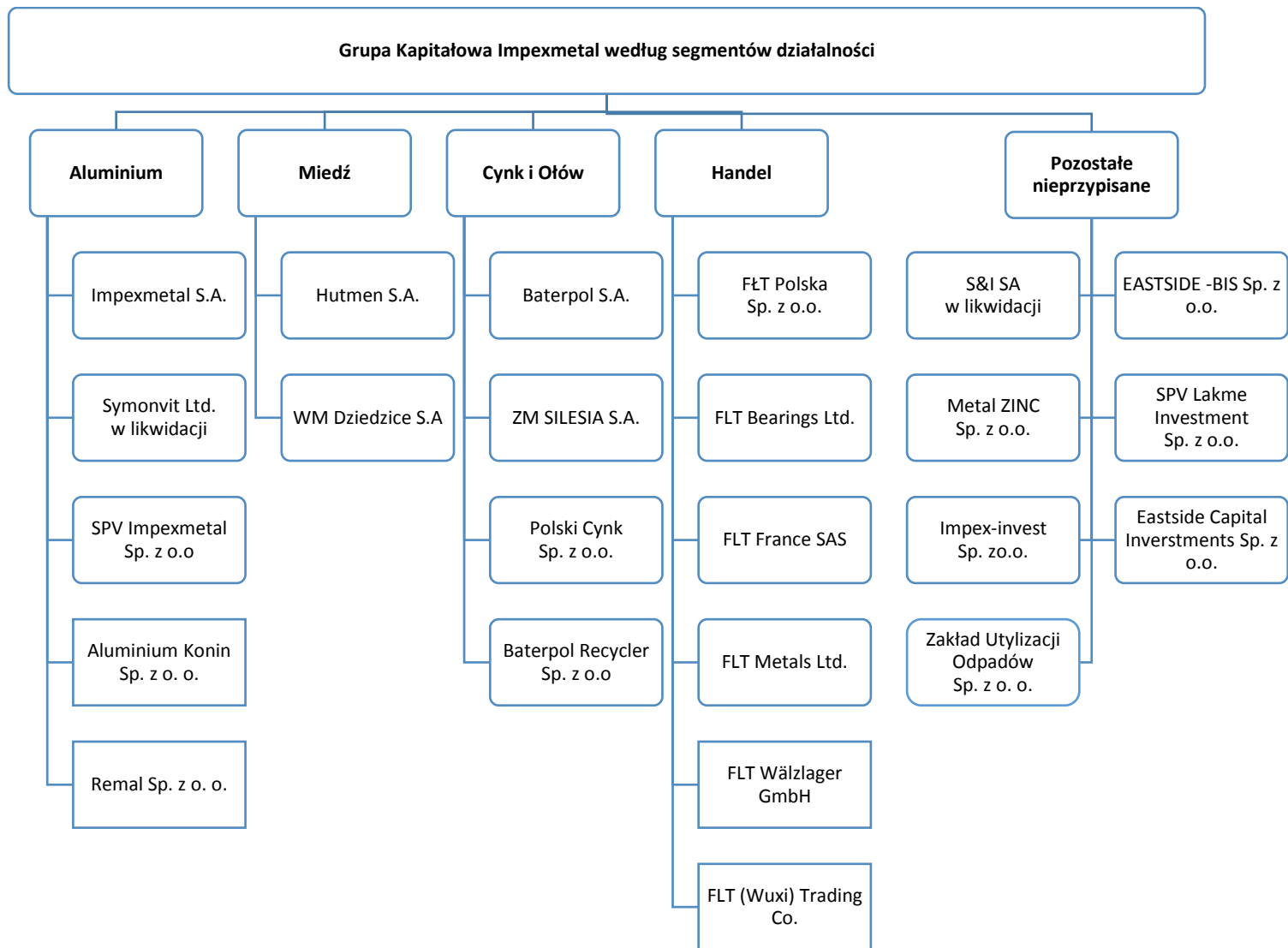
Wg stanu na 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

aluminium	Impexmetal S.A., Symonvit Ltd. w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Remal Sp. z o.o., Aluminium Konin Sp. z o.o.
miedź	Hutmen S.A., WM Dzierżycze 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 Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France SAS, FLT Metals Ltd., FLT Wälzlager GmbH, FLT & Metals s.r.l., FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., sprzedaż towarów wyłączona z innych segmentów
pozostałe spółki nieprzypisane	SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex-invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Eastside-Bis Sp. z o.o., Metal Zinc Sp. z o.o., Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., S&I S.A. w likwidacji

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

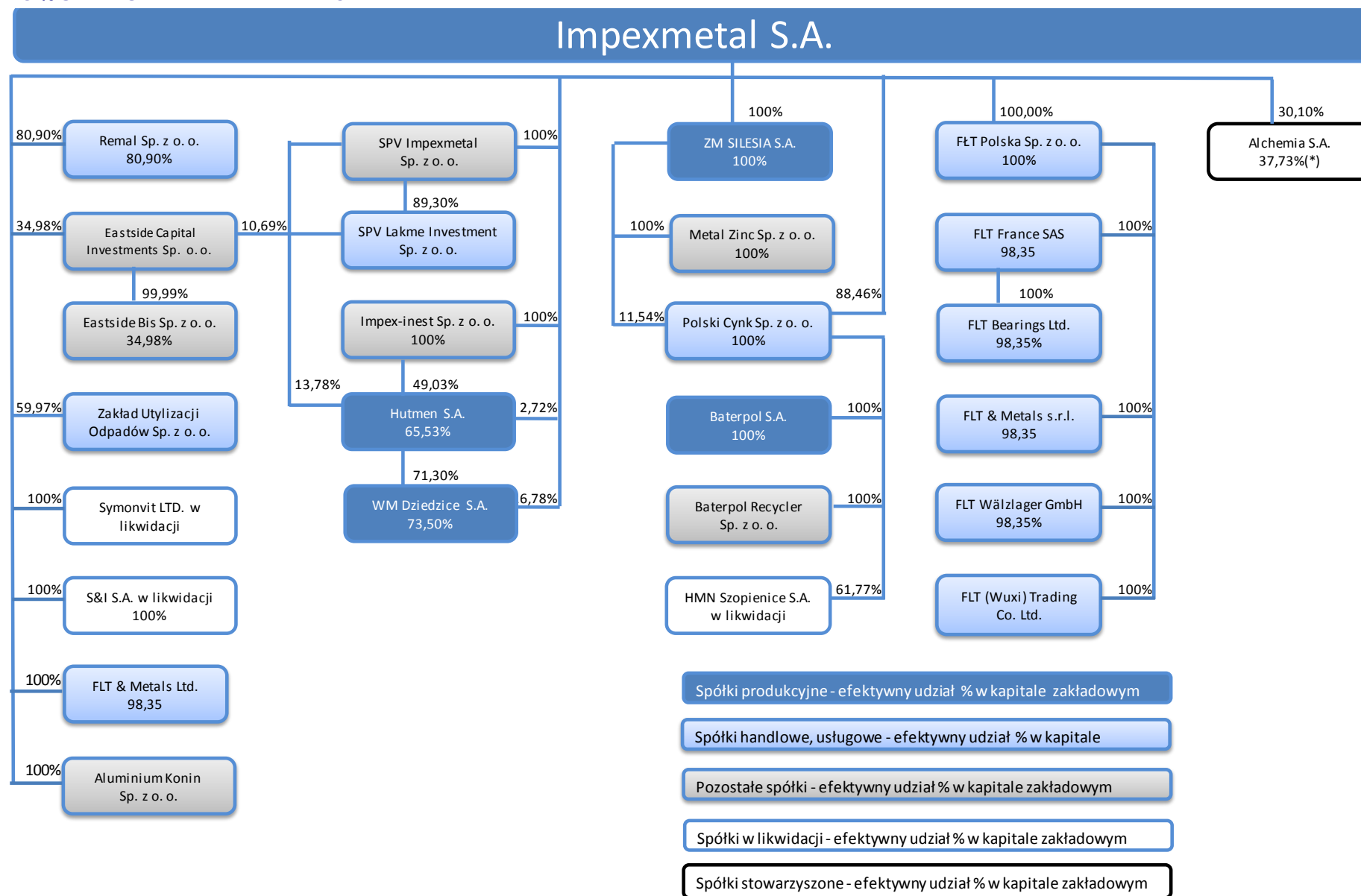
PONIŻSZE SCHEMATY PRZEDSTAWIAJĄ STRUKTURĘ GRUPY:

a) WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI



IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

WG % UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM



(*) Impexmetal S.A. posiada 30,10% udziału w kapitale zakładowym, Eastside Bis Sp. z o.o. posiada 2,625% udziału w kapitale zakładowym oraz Alchemia S.A. posiada 13,28% akcji własnych

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2018 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, Brandford	handel	100,00	100,00
S & I S.A. w likwidacji, Szwajcaria, Saint-Sulpice	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystrybucja łożysk	100,00	100,00
ZM SILESIA S.A., Katowice	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	100,00	100,00
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 1)	handel	100,00	100,00
Hutmen S.A., Wrocław 2)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,53	65,53
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice 3)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,50	98,09
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o. o., Warszawa 4)	działalność holdingowa	34,98	34,98
Symonvit Ltd. w likwidacji, Cypr, Nikozja	nie prowadzi działalności, spółka w likwidacji	100,00	100,00
SPV Impexmetal Sp. z o.o., Warszawa	zarządzanie prawami własności przemysłowej	100,00	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	usługi ochrony środowiska (utyliczacja odpadów)	59,97	59,97
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	80,90	80,90
Aluminium Konin Sp. z o. o., Konin	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00

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

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

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

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

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

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

Jednostki niekonsolidowane

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

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

Jednostki objęte konsolidacją

Alchemia S.A. 1)	Produkcja wyrobów ze stali	37,73	32,73
------------------	----------------------------	-------	-------

1) Impexmetal S.A. posiada 30,10% udziału w kapitale zakładowym, Eastside Bis Sp. z o.o. posiada 2,63% akcji Alchemia S.A., dodatkowo Alchemia S.A. posiada 13,28% akcji własnych.

ZMIANY W STRUKTURZE INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

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

Impexmetal S.A. nabył 17 udziałów w spółce FŁT Polska Sp. z o. o. za łączną kwotę 2.125.000,00 złotych. Obecnie Impexmetal S.A. posiada 100% udziałów w spółce.

Zawiązanie spółki pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o.

Dnia 23 stycznia 2018 roku została powołana spółka pod firmą Aluminium Konin Spółka z o. o. z siedzibą w Koninie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy. Jedynym udziałowcem Spółki jest Impexmetal S.A.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Zgłoszenie wniosku o ogłoszenie upadłości

W dniu 9 listopada 2018 roku Baterpol Recycler Sp. z o.o. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Spółki do Sądu Rejonowego Wrocław – Fabryczna.

Sprzedaż udziałów w spółce MBO Hutmen Sp. z o. o. .jv.

W dniu 5 grudnia 2018 roku została podpisana umowa sprzedaży posiadanych przez Hutmen S.A. 50% udziałów w spółce MBO-Hutmen Sp. z o. o. .jv. (weszła w życie z dniem 7 grudnia 2018 roku).

Likwidacja S&I S.A.

W grudniu 2018 roku zakończył się proces likwidacji Spółki S&I S.A. z siedzibą w Szwajcarii. Do dnia publikacji raportu nie zostało wydane postanowienie o wykreśleniu spółki z rejestru.

PO DNIU BILANSOWYM

Nabycia akcji Alchemia S.A.

EASTSIDE -BIS Sp. z o.o. nabyła (poprzez zamianę obligacji na akcje w dniu 11 stycznia 2019 roku) 9 995 000 sztuk akcji Alchemia S.A. stanowiących po zaokrągleniu 4,99% kapitału zakładowego Alchemia S.A. W dniach 12 i 15 marca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła łącznie 26 626 074 sztuk akcji spółki Alchemia S.A. stanowiących po zaokrągleniu 13,31% kapitału zakładowego Alchemia S.A. Łączna wartość nabytych akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 177 580 255,20 zł.

Na dzień przejęcia kontroli posiadany udział w spółce Alchemia S.A. wynosił 51,04% kapitału zakładowego. Dodatkowo Alchemia S.A. posiadała akcje własne w ilości 26 550 000 sztuk, co stanowi 13,28% kapitału zakładowego.

Na dzień publikacji sprawozdania Grupa Kapitałowa Impexmetal posiada 58,85% akcji Alchemia S.A. (więcej informacji na temat nabycia akcji Alchemia S.A. jest zawarte w punkcie 5 sprawozdania).

4. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ORAZ METOD ICH FINANSOWANIA

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Inwestycje Impexmetal S.A. w jednostkach podporządkowanych (spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal)

	31/12/2018	31/12/2017
Zmiana inwestycji w jednostkach podporządkowanych		
Stan na początek okresu	602 681	628 609
Zwiększenia w tytule:	20 400	1 941
Nabycia udziałów Remal Sp. z o.o.	10	20
Objęcia udziałów spółki FŁT Polska sp. z o.o.	2 125	-
Nabycia/objęcia udziałów SPV Impexmetal Sp. z o.o.	-	25
Nabycia/objęcia udziałów Aluminium Konin Sp. z o.o.	100	-
Nabycia akcji ZM Silesia S.A.	-	519
Nabycia akcji Alchemia S.A.	-	1 377
Rozwiązanie odpisu na akcje Alchemia S.A.	18 165	-
Zmniejszenia w tytule:	(8 653)	(27 869)
Umorzenia udziałów FLT Metals Ltd.	-	(4 447)
Likwidacja spółki/zwrot kapitału zakładowego S&I	(8 653)	-

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Likwidacji spółki Impex Service Sp. z o.o.	-	(5)
Utworzenia odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji Alchemia S.A	-	(23 417)

Stan na koniec okresu	614 428	602 681
------------------------------	----------------	----------------

Zestawienie posiadanych akcji i udziałów jest zamieszczone w punkcie 3 sprawozdania.

Poza wskazanymi powyżej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Emitent nie posiada innych istotnych inwestycji kapitałowych.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31/12/2018	31/12/2017
Stan na początek roku obrotowego	189 597	158 925
Zwiększenie	91	44 757
– nabycie	-	-
– aktywowanie późniejszych nakładów inwestycyjnych (*)	-	44 173
– przeklasyfikowanie ze środków trwałych	-	-
– wycena do wartości godziwej	91	328
– wieczyste użytkowanie gruntów (leasing)	-	-
– pozostałe	-	256
Zmniejszenie	66 078	14 085
– sprzedaż	3 363	9 845
– wycena do wartości godziwej	574	-
– pozostałe (przekwalifikowanie do środków trwałych)	62 141	4 240
Nieruchomości inwestycyjne razem	123 610	189 597

(*) W 2017 roku dotyczy nakładów inwestycyjnych poniesionych w związku z budową nowej hali produkcyjnej pod wynajem w spółce Eastside BIS Sp. z o.o.

UDZIELONE POŻYCZKI

	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Udzielone pożyczki – wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Stan na początek okresu (netto)	147 925	141 241
- zwiększenia	73 962	13 516
- zmniejszenia	(7 134)	(6 832)
Stan na koniec okresu (netto)	214 753	147 925
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz dyskonto	280	271
Stan na koniec okresu (brutto)	215 033	148 196

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej udzielały pożyczki podmiotom powiązanym. Informacja o pożyczkach udzielonych w 2018 roku znajdują się w pkt. 12 sprawozdania.

NABYTE OBLIGACJE

	31/12/2018	31/12/2017
Stan na początek okresu (netto)	259 185	236 402
zwiększenia	134 366	42 377
zmniejszenia	(78 373)	(19 594)
Stan na koniec okresu (netto)	315 178	259 185
Odpisy aktualizujące obligacje	-	-
Stan na koniec okresu (brutto)	315 178	259 185

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej obejmowały obligacje emitowane przez podmioty powiązane. Informacja o objętych w 2018 roku obligacjach znajdują się w pkt. 12 sprawozdania.

Poza opisanymi powyżej Grupa Kapitałowa Impexmetal nie posiada innych istotnych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

5. ISTOTNE ZDARZENIA

IMPEXMETAL S.A.

Umorzenie akcji własnych Impexmetal S.A.

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

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

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

Zmiana upoważnienia do nabycia akcji własnych Impexmetal S.A.

W dniu 19 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. zmieniło uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Impexmetal S.A.

Zgodnie z treścią uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. z dnia 19 lutego 2018 roku, Zarząd Spółki jest upoważniony do nabycia, w celu umorzenia, nie więcej niż 75.000.000 akcji, które stanowią 37,5% kapitału zakładowego (na dzień podjęcia uchwały), w terminie do 15 czerwca 2021 roku.

W tym samym dniu, tj. 19 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. podjęło uchwałę w sprawie zwiększenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na finansowanie skupu akcji własnych o kwotę 404.526.798,93 złotych do kwoty 500.000.000,00 złotych, przeniesioną z kapitału zapasowego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Impexmetal SA posiadała 600.000 akcji własnych, stanowiących 0,3158% kapitału zakładowego oraz 0,3158% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Do dnia publikacji raportu stan posiadanych akcji własnych nie uległ zmianie.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

W dniu 18 czerwca 2018 roku w wykonaniu uprawnienia wynikającego z umowy zawartej pomiędzy Sanko & Co., Ltd. oraz Impexmetal S.A. i Boryszew S.A. z dnia 17 czerwca 2014 zawarta została pomiędzy Sanko a Impexmetal umowa sprzedaży akcji na mocy, której Impexmetal nabył od Sanko 1.356.169 akcji Boryszew S.A. stanowiących 0,565% kapitału zakładowego i uprawniających do 1 356 169 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,565% głosów, za kwotę 2,1 mln euro, co stanowi równowartość ok 9 mln złotych.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Impexmetal S.A. posiada 13.346.169 akcji Boryszew S.A., stanowiących 5,56% kapitału zakładowego uprawniających do 13.346.169 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,56% głosów. Spółka zależna Impexmetal S.A. - Polski Cynk Spółka z o.o. posiada 5.000 akcji Boryszew S.A., stanowiących 0,002 % kapitału zakładowego i uprawniających do 5.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,002 % głosów.

Realizacja zadań inwestycyjnych

W dniu 4 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła Strategię rozwoju Impexmetal na lata 2018 – 2026, której celem było zwiększenie produkcji i sprzedaży wyrobów walcowanych z 100.000 do 200.000 ton rocznie oraz przychodów ze sprzedaży do kwoty około 2,6 mld złotych. Zakres zadań inwestycyjnych zawartych w Strategii obejmował:

- rozbudowę zdolności produkcyjnych Wydziału Odlewni do 300.000 ton wlewków;
- rozbudowę zdolności produkcyjnych Wydziału Walcowni do 200.000 ton wyrobów walcowanych;

Planowane korzyści Spółki po zakończeniu inwestycji to przede wszystkim zwiększenie wolumenu sprzedaży, wprowadzenie na rynek nowych wyrobów wysokowytrzymałych dla segmentu samochodowego oraz zwiększenie możliwości produkcji wyrobów cienkich i platerowanych.

W listopadzie 2018 roku Spółka, ze względu na niekorzystne okoliczności rynkowe w szczególności na rynku budowlanym, podjęła decyzję o wstrzymaniu realizacji Strategii rozwoju Impexmetal na lata 2018 – 2026 w obecnym kształcie. Realizacja Strategii w kształcie przyjętym w styczniu 2018 roku, w obecnych warunkach

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

rynkowych nie spełniłaby oczekiwanych przez Spółkę kryteriów co do okresu zwrotu inwestycji i założonego poziomu zysku operacyjnego.

W marcu 2019 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację programu inwestycyjnego na lata 2019-2022 zakładającego:

- rozbudowę Wydziału Odlewni – zwiększenie mocy produkcyjnych do 200.000 ton wlewków,
- rozbudowę Wydziału Walcowni – zwiększenie mocy produkcyjnych do 135.000 ton wyrobów walcowanych.

Łączne przewidywane nakłady inwestycyjne na program to około 430 mln zł.

Więcej informacji o planach rozwoju Impexmetal zawartych jest w punkcie 23.

Informacje nt. potencjalnej możliwości sprzedaży spółek zależnych

W dniu 10 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. otrzymał informację od Boryszew S.A. o zainteresowaniu potencjalnego inwestora zakładem Aluminium Konin. Zarząd Impexmetal S.A. postanowił podjąć współpracę z Boryszew S.A. w sprawie przeglądu opcji strategicznych, w wyniku których, po ewentualnym ustaleniu warunków, przedmiotu zainteresowania inwestora oraz skutków finansowo-operacyjnych, mogłoby dojść do realizacji potencjalnej transakcji. W dniu 16 kwietnia 2018 roku Impexmetal S.A. otrzymał decyzję Boryszew S.A. o zamknięciu procesu dotyczącego ewentualnego zbycia zakładu Aluminium Konin.

W dniu 18 stycznia 2018 roku podmiot dominujący od Impexmetal S.A. – Boryszew S.A. podpisał z Krezus S.A. z siedzibą w Toruniu List intencyjny w sprawie nabycia przez Krezus S.A. 100% akcji spółki WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach. Zgodnie z treścią podpisanego Listu intencyjnego strony zobowiązały się dążyć do sprzedaży na rzecz Inwestora 100% akcji Spółki Zbywanej, List intencyjny wygasł w dniu 31 grudnia 2018 roku ze względu na brak uzgodnień co do struktury, treści oraz sposobu finansowania potencjalnej transakcji sprzedaży.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Impexmetal S.A. nie prowadzi rozmów z innymi podmiotami dotyczących sprzedaży Spółki Zależnej.

Podpisanie umów w sprawie nabycia aktywów o znacznej wartości

W dniu 19 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. podpisał z Achenbach Buschhütten z siedzibą w Kreuztal (Niemcy) dwie powiązane ze sobą umowy na dostawę i montaż nowej walcarki zimnej w Zakładzie Aluminium Konin. Pierwsza z umów, zawarta w ramach projektu realizowanego z dofinansowaniem NCBiR ze środków unijnych, obejmuje dostawę innowacyjnych części walcarki, które pozwolą na walcowanie specjalnych stopów aluminium przeznaczonych do przemysłu samochodowego, druga natomiast dotyczy dostaw pozostałych części maszyny. Łączna wartość zawartych umów wynosi około 115 mln złotych. Planowany termin dostawy walcarki do Zakładu Aluminium Konin to I kwartał 2019 roku, a rozpoczęcie produkcji planowane jest na IV kwartał 2019 roku. Pozostałe warunki podpisanych umów, w tym w zakresie kar umownych, nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zakup walcarki związany jest z przyjętą przez Spółkę strategią rozwoju Impexmetal S.A. na lata 2018–2026, zakładającą wzrost mocy produkcyjnych Zakładu Aluminium Konin do około 200 tys. ton. Zakup sfinansowany zostanie ze środków własnych oraz z kredytu inwestycyjnego, który Spółka planuje w tym celu zaciągnąć.

W lutym 2019 roku Impexmetal S.A. podpisał aneksy do umów przesuwające termin dostawy i montażu nowej walcarki zimnej w Zakładzie Aluminium Konin. W związku z zawartymi aneksami Zarząd przewiduje, że rozpoczęcie produkcji na nowej walcarce nastąpi w I kwartale 2021 roku. W pozostałym zakresie warunki na jakich ma zostać zrealizowana dostawa ww. aktywów nie uległy istotnym zmianom.

Realizacja kontraktu z Rusal Marketing GmbH

W kwietniu 2018 roku Emitent czasowo zawiesił realizację kontraktu na dostawę do Emitenta bloków aluminiowych w 2018 roku zawartego przez Spółkę z Rusal Marketing GmbH. Realizacja kontraktu została wznowiona w czerwcu 2018 roku po podpisaniu aneksu do umowy dookreślającego jego warunki.

Podpisanie umów o dofinansowanie

W dniu 10 kwietnia 2018 roku Impexmetal S.A. podpisał umowę o dofinansowanie projektu Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji taśm i blach ze stopów aluminium – magnez wykonanych w 100% ze złomów aluminiowych. Wartość projektu: 65,8 mln zł w tym wartość dofinansowania 26,3 mln zł.

Rezultatem projektu będzie innowacyjny produkt: taśmy i blachy wykonane ze stopów aluminium – magnez wykonanych w 100% ze złomów aluminiowych.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

W dniu 26 października 2018 roku Impexmetal S.A. podpisał umowę o dofinansowanie projektu Opracowanie i wdrożenie technologii produkcji innowacyjnego stopu aluminium przeznaczonego do produkcji zakrętek odpornych na wysokie ciśnienia w przemyśle opakowaniowym. Wartość projektu: 6,6 mln zł w tym wartość dofinansowania 3,8 mln zł W ramach realizacji projektu opracowany będzie innowacyjny produkt: blacha ze stopu aluminium do produkcji głęboko tłoczonych zakrętek przeznaczonych do wysokociśnieniowych zastosowań spożywczych.

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości

W grudniu 2018 roku Impexmetal S.A. podpisał przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości położonych w Koninie. Szacunkowa wartość umowy to około 35 mln zł. Zawarcie umowy ostatecznej jest uzależnione od spełnienia się szeregu warunków zarówno po stronie Spółki jak i kupującego. Przewidywany termin zawarcia umowy ostatecznej to IV kwartał 2019 roku.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

IMPEXMETAL S.A.

Zawarcie porozumienia dotyczącego wezwania na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Impexmetal S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Strony”) zawarły porozumienie akcjonariuszy spółki Alchemia S.A. dotyczące między innymi określenia praw i obowiązków Stron w zakresie posiadania akcji Alchemia oraz określenia zasad współpracy Stron, w tym w szczególności zasad dotyczących nabywania akcji Alchemia i zgodnego głosowania na walnych zgromadzeniach Alchemia. Zgodnie z postanowieniami Porozumienia Strony zobowiązały się do wspólnego działania w celu ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia innych niż akcje posiadane przez Strony. W przypadku nieosiągnięcia w ramach wezwania ogłoszonego zgodnie ze zdaniem poprzednim łącznie 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia, Strony rozważą ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia zgodnie z art. 91 ust. 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony, do momentu zniesienia dematerializacji.

Objęcie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alchemia S.A.

W dniu 11 stycznia 2019 roku Impexmetal S.A. wraz z Panem Romanem Karkosikiem, Panią Grażyną Karkosik, spółką Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Wzywający”) ogłosiły za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 29.245.000 akcji Alchemia S.A. ,tj. na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia S.A. znajdujących się w obrocie giełdowym, a które nie znajdują się w posiadaniu Wzywających. W związku z ogłoszonym wezwaniem planowane było osiągnięcie przez Wzywających poziomu 100% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A. („Wezwanie”). Podmiotem nabywającym akcje była spółka Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie. Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej w związku z przekroczeniem przez Wzywających progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A. Cena nabycia akcji w Wezwaniu ustalona została na 4,80 PLN za jedną akcję, co odpowiada kryteriom określonym przepisami art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

Na zakup akcji Alchemia S.A w Wezwaniu Spółka zaciągnęła kredyt w HSBC Bank PLC z siedzibą w Londynie w wysokości do 124 mln zł, gwarantowany przez Boryszew S.A. .

W dniu 5 marca 2019 roku Impexmetal S.A. otrzymał od Santander Bank Polska S.A., informację, że w wyniku ogłoszonego w dniu 11 stycznia 2019 roku, przez Impexmetal S.A., wraz z następującymi podmiotami: Panem Romanem Karkosik, Panią Grażyną Karkosik, Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wezwania na sprzedaż akcji spółki Alchemia S.A. z siedzibą w Warszawie złożone zostały zapisy na łączną liczbę 23.436.074 akcje po 4,80 złote za 1 akcję. Rozliczenie wezwania nastąpiło w dniu 12 marca 2019 roku.

Po nabyciu akcji, Impexmetal S.A. posiadała łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez Eastside-Bis Sp. z o.o. 98.881.074 akcje Alchemia S.A., co stanowiło 49,44% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 98.881.074 głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia S.A., w tym bezpośrednio 83.636.074 akcje Alchemia S.A., co stanowiło 41,82% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 83.636.074 głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia S.A. oraz pośrednio poprzez spółkę Eastside-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 15.245.000 akcji Alchemia S.A., co stanowiło 7,62% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 15.245.000 głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia S.A.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

W dniu 13 marca 2019 roku Impexmetal S.A. nabył 3.190.000 akcji Alchemia S.A., co spowodowało pośrednio przekroczenie progu 50% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., w wyniku czego Impexmetal S.A. uzyskał nad Alchemia S.A. kontrolę.

W dniu 29 marca 2019 roku Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Alchemia S.A. z kwoty 260.000.000 zł do kwoty 225.485.000 zł, tj. o kwotę 34.515.000 zł poprzez umorzenie 26.550.000 akcji własnych Spółki, uprawniających do 26.550.000 głosów, o wartości nominalnej 1,30 zł każda akcja.

Po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Alchemia S.A., Impexmetal S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną Eastside – Bis Sp. z o.o. 102.071.074 akcji Alchemia S.A., stanowiących po zaokrągleniu 58,85% kapitału zakładowego i uprawniających do 102.071.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowi po zaokrągleniu 58,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., w tym:

- Impexmetal S.A. – 86.826.074 akcji Alchemia S.A., uprawniających do 86.826.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowi, po zaokrągleniu, 50,06% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.;
- Eastside-Bis Sp. z o.o. – 15.245.000 akcji Alchemia S.A., uprawniających do 15.245.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowi, po zaokrągleniu, 8,79% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Na dzień publikacji raportu Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną Eastside – Bis Sp. z o.o. 102.071.074 akcji Alchemia S.A., stanowiących po zaokrągleniu 58,85% kapitału zakładowego i uprawniających do 102.071.074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowi po zaokrągleniu 58,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A.

Otrzymanie decyzji o wsparciu inwestycji w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej

W związku z uzyskaniem przez Impexmetal S.A. Decyzji o wsparciu nr 2/2019 wydanej w dniu 31 stycznia 2019 roku przez Zarządzającego obszarem Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz mając za podstawę przepisy określone w art. 10 ust. 1 i ust. 2 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji, Spółka Impexmetal podpisała w dniu 25 lutego 2019 roku umowę z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną na świadczenie usług w zakresie wyżej wymienionej decyzji.

Impexmetal w ramach nowej inwestycji, zamierza zwiększyć zdolność produkcyjną istniejącego przedsiębiorstwa poprzez budowę nowoczesnego węzła topielno-odlewniczego wraz z urządzeniami towarzyszącymi, instalację pieców obróbki cieplnej i urządzeń obróbki końcowej. Przewidywane koszty kwalifikowane nowej inwestycji wynoszą 276.174 tysiące złotych. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w zakresie otrzymanej decyzji o wsparciu wynosi 359.026 tysięcy złotych ustalona jako minimalna wielkość nakładów powiększona o 30%.

6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

IMPEXMETAL S.A.

a) Przedmiot działalności

W 2018 roku struktura organizacyjna Impexmetal S.A. wyglądała następująco:

- Centrala w Warszawie,
- Zakład Aluminium Konin w Koninie.

Centrala w Warszawie – zajmuje się zarządzaniem Grupą Kapitałową Impexmetal, w celu wzrostu wartości Spółki i Grupy w długim okresie. Podmiot osiąga przychody z tytułu dywidend oraz odsetek.

Zakład Aluminium Konin (AKI) jest producentem szerokiej gamy wyrobów aluminiowych, mających zastosowanie w wielu gałęziach gospodarki. AKI jest liderem w Polsce i jednym z kilkunastu w Europie producentów wyrobów walcowanych. Podstawowymi grupami asortymentowymi, które znajdują się w ofercie AKI są:

- blachy i taśmy cienkie: (przemysł motoryzacyjny, opakowaniowy, budowlany i elektrotechniczny),
- blachy i taśmy zimnowalcowane: (przemysł motoryzacyjny, opakowaniowy, budowlany, elektrotechniczny i ogólne zastosowania).

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Sprzedaż ilościową oraz przychody ze sprzedaży w roku 2018 i 2017 przedstawia poniższe zestawienie:

Podmiot	Asortyment	Ilość [T]		Wartość [TPLN]	
		2018	2017	2018	2017
Impexmetal (Zakład Aluminium Konin)					
	Wyroby walcowane	98 659	95 653	1 179 171	1 086 993
	Towary i materiały			38 399	36 866
	Usługi + pozostałe			13 040	16 576
Razem		98 659	95 653	1 230 611	1 140 435

Rok 2018 zakończył się dla Impexmetal SA wyższym poziomem sprzedaży w ujęciu ilościowym o 3,1%.

Wpływ na wzrost wolumenów sprzedaży miał głównie zrealizowany plan inwestycyjny zwiększający moce produkcyjne zakładu. Wzrost sprzedaży zakładu Aluminium Konin był następstwem zarówno wzrostu wolumenów sprzedaży jak również zmian technologicznych, skutkujących wzrostem produktywności. Optymalizacja ta umożliwiła wzrost mocy produkcyjnych w obszarze wyrobów wysoko przetworzonych.

Główne kierunki sprzedaży w Impexmetal S.A. w latach 2018 – 2017 przedstawiono w poniższej tabeli:

Struktura sprzedaży [%]	2018	2017
Kraj	45%	47%
Niemcy	12%	10%
Czechy	11%	10%
Ukraina	3%	3%
Francja	3%	3%
Węgry	3%	3%
Rumunia	2%	2%
Dania	2%	2%
Szwajcaria	2%	3%
Wielka Brytania	2%	2%
pozostałe	15%	14%
Eksport jako % sprzedaży łącznej	55%	53%

Kierunki sprzedaży w 2018 roku w Impexmetal nie uległy istotnej zmianie. Największym rynkiem sprzedaży eksportowej jest rynek niemiecki, na którym wystąpiła tendencja rosnąca, drugie miejsce zajmują Czechy.

c) Udział w rynku

Potencjał rynku aluminiowych wyrobów walcowanych na świecie według różnych badań szacuje się na ok. 26 mln ton rocznie. Z tego na Europę przypada 5 mln ton. Stosując powyższe odniesienie udział Impexmetal w światowym rynku szacujemy na 0,4%, natomiast udział w rynku europejskim to odpowiednio 2%. Należy zaznaczyć, iż oferta spółki nie obejmuje wszystkich wyrobów walcowanych dostępnych na rynku, dlatego faktyczny udział w ramach produktów oferowanych przez Impexmetal będzie wyższy od podanych powyżej.

W odniesieniu do kluczowego dla spółki rynku krajowego szacujemy potencjał rynku aluminiowych wyrobów walcowanych na 300 tys. ton rocznie i odpowiednio udział Impexmetal na poziomie ok. 15%.

d) Konkurencja

Konkurencja w branży aluminiowych produktów walcowanych jest zróżnicowana. Na rynku europejskim występuje kilkunastu producentów bezpośrednio konkurujących z Impexmetal. Podmioty konkurencyjne możemy podzielić na kilka kategorii ze względu na położenie geograficzne, skalę działalności, czy poziom technologiczny. Główną konkurencją są podmioty operujące w Europie. Znaczenie pozostałych rynków geograficznych jest marginalne. Największymi producentami operującymi na rynku europejskim są globalne koncerny: ALCOA,

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

CONSTELLIUM, NOVELIS, ALERIS, GRANGES oraz HYDRO. Są to liderzy w zakresie technologii, których cechuje wysoka specjalizacja produkcji w poszczególnych zakładach. Dodatkowo posiadają uznaną markę. U większości z nich obserwujemy integrację pionową w łańcuchu dostaw (firmy te posiadają własne źródła surowców). Ponadto w ramach integracji poziomej oferują kompleksową ofertę w zakresie produktów aluminiowych walcowanych, wyciskanych oraz odlewanych. Swoją ofertę uzupełniają o wyroby lakierowane, laminaty aluminiowe i kompozyty budowlane.

Dodatkowo do konkurencji należy zaliczyć niezależne firmy europejskie tj.: ALINVEST, IMPOL, ELVAL, ALCOMET, ALRO, AMAG, EUROMETAL, PROFIGLASS; ALUDIUM oraz firmy z Turcji: ASSAN, PMS, TEKNIK, PANDA. Wymienione firmy reprezentują zróżnicowany poziom technologiczny oraz podobnie jak IMPEXMETAL szeroki mix produktowy w ramach jednego zakładu.

e) Surowce i źródła zaopatrzenia

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel dostawców. W 2018 roku korzystała z wielu ofert w zakresie aluminium pierwotnego, bloków aluminiowych, zapraw stopowych oraz złomu aluminiowego. Największym dostawcą w 2018 r. była firma Trafigura PTE LTD (dostawca aluminium pierwotnego) kolejne pozycje to Glencore International oraz Rusal Marketing.

f) Szczególnie kluczowe parametry dla Segmentu

- wysokość premii handlowych, które mają wpływ na przychody i wyniki,
- wysokość dopłaty do głównego surowca (aluminium), poziom cen złomu, które mają wpływ na wysokość kosztów wytworzenia.

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

Grupa Kapitałowa Impexmetal zajmuje się głównie przetwórstwem metali kolorowych. Jest producentem wyrobów z aluminium, miedzi, cynku i ołowiu. Tworzy największy krajowy holding, zajmujący się produkcją wyrobów z metali kolorowych. Ponadto prowadził działalność handlową w zakresie łożysk i pozostałych metali. Zgodnie z MSSF nr 8 wyodrębniono 5 podstawowych Segmentów działalności:

- Aluminium,
- Miedź,
- Cynk i Ołów,
- Handel,
- Pozostałe.

Poniżej opisano szczegółowo najistotniejsze segmenty Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie przedmiotu działalności, sprzedaży, rynków zbytu, konkurencji oraz surowców i źródeł zaopatrzenia.

SEGMENT ALUMINIUM

a) Przedmiot działalności

W skład Segmentu Aluminium wchodzi podmioty: Impexmetal SA, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Remal Sp. z o.o.

Impexmetal S.A. jest producentem szerokiej gamy wyrobów aluminiowych, mających zastosowanie w wielu gałęziach gospodarki i jest liderem w Polsce i jednym z kilkunastu w Europie producentów wyrobów walcowanych. Podstawowymi grupami asortymentowymi, które znajdują się w ofercie Zakładu Aluminium Konin są:

- blachy i taśmy cienkie: przemysł motoryzacyjny, opakowaniowy, budowlany i elektrotechniczny,
- blachy i taśmy zimnowalcowane: przemysł motoryzacyjny, opakowaniowy, budowlany, elektrotechniczny i ogólnego zastosowania.

Spółka SPV Impexmetal Sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem własnością intelektualną.

Przedsiębiorstwo Remal Sp. z o.o. koncentruje się na usługach szeroko rozumianego utrzymania ruchu instalacji przemysłowych, w tym specjalizuje się w remontach i modernizacjach urządzeń przemysłowych, obróbce mechanicznej metali, wykonywaniu konstrukcji stalowych i aluminiowych.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Sprzedaż ilościową oraz przychody ze sprzedaży Segmentu Aluminium w roku 2018 i 2017 przedstawia poniższe zestawienie:

Podmiot	Asortyment	Ilość [T]		Wartość [TPLN]	
		2018	2017	2018	2017
Impexmetal (Zakład Aluminium Konin)					
	Wyroby walcowane	98 659	95 653	1 179 171	1 086 993
	Towary i materiały			38 399	36 866
	Usługi + pozostałe			13 040	16 576
Remal				14 587	15 010
SPV Impexmetal				20 824	20 233
Korekty wewnątrzgrupowe					
Razem Segment Aluminium		98 659	95 653	1 266 022	1 175 678

Rok 2018 zakończył się dla Impexmetal SA wyższym poziomem sprzedaży w ujęciu ilościowym o 3,1%. Wpływ na wzrost wolumenów sprzedaży miał głównie zrealizowany plan inwestycyjny zwiększający moce produkcyjne zakładu.

Główne kierunki sprzedaży w Segmencie Aluminium w latach 2018 – 2017 przedstawiono w poniższej tabeli:

Struktura sprzedaży [%]	2018	2017
Kraj	46%	49%
Niemcy	12%	10%
Czechy	11%	10%
Ukraina	3%	3%
Francja	3%	3%
Węgry	2%	3%
Rumunia	2%	2%
Dania	2%	2%
Szwajcaria	2%	3%
Wielka Brytania	2%	2%
pozostałe	14%	13%
Eksport jako % sprzedaży łącznej	54%	51%

Kierunki sprzedaży w 2018 roku w Zakładzie Aluminium Konin nie uległy znacznej zmianie. Największym rynkiem sprzedaży eksportowej jest rynek niemiecki, drugie miejsce zajmują Czechy, a udział rynku krajowego nie przekracza 50%.

c) Udział w rynku

Potencjał rynku aluminiowych wyrobów walcowanych na świecie według różnych badań szacuje się na ok. 26 mln ton rocznie. Z tego na Europę przypada 5 mln ton. Stosując powyższe odniesienie udział Impexmetal w światowym rynku szacujemy na 0,4%; natomiast udział w rynku europejskim to odpowiednio 2%. Należy zaznaczyć, iż oferta spółki nie obejmuje wszystkich wyrobów walcowanych dostępnych na rynku, dlatego faktyczny udział w ramach produktów oferowanych przez Impexmetal będzie wyższy od podanych powyżej.

W odniesieniu do kluczowego dla spółki rynku krajowego szacujemy potencjał rynku aluminiowych wyrobów walcowanych na 300 tys. ton rocznie i odpowiednio udział Impexmetal na poziomie ok. 15%.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

d) Konkurencja

Konkurencja w branży aluminiowych produktów walcowanych jest zróżnicowana. Na rynku europejskim występuje kilkunastu producentów bezpośrednio konkurujących z Impexmetal. Podmioty konkurencyjne możemy podzielić na kilka kategorii ze względu na położenie geograficzne, skalę działalności, czy poziom technologiczny. Główną konkurencją są podmioty operujące w Europie. Znaczenie pozostałych rynków geograficznych jest marginalne. Największymi producentami operującymi na rynku europejskim są globalne koncerny takie jak: ALCOA, CONSTELLIUM, NOVELIS, ALERIS, GRANGES, czy HYDRO. Są to liderzy w zakresie technologii, których cechuje specjalizacja produkcyjna w poszczególnych zakładach. Posiadają one uznane marki. U większości z nich obserwujemy integrację pionową w łańcuchu dostaw. Firmy te posiadają własne źródła surowców. Ponadto w ramach integracji poziomej oferują kompleksową ofertę w zakresie produktów aluminiowych walcowanych, wyciskanych i odlewanych. Dodatkowo ofertę uzupełniają o wyroby lakierowane, laminaty aluminiowe i kompozyty budowlane.

Bezpośrednimi konkurentami są też niezależne firmy europejskie tj.: ALINVEST, IMPOL, ELVAL, ALCOMET, ALRO, AMAG, EUROMETAL, PROFIGLASS, ALUDIUM oraz firmy z Turcji: ASSAN, PMS, TEKNIK i PANDA. Wymienione firmy reprezentują zróżnicowany poziom technologiczny oraz podobnie jak IMPEXMETAL szeroki mix produktowy w ramach jednego zakładu.

e) Surowce i źródła zaopatrzenia

Impexmetal S.A. posiada zdywersyfikowany portfel dostawców. W 2018 roku korzystała z wielu ofert w zakresie aluminium pierwotnego, bloków aluminiowych, zapraw stopowych oraz złomu aluminiowego.

Największym dostawcą w 2018 r. była firma Trafigura PTE LTD (dostawca aluminium pierwotnego) kolejne pozycje to Glencore International oraz Rusal Marketing.

f) Szczególnie kluczowe parametry dla Segmentu

- wysokość premii handlowych, które mają wpływ na przychody i wyniki,
- wysokość dopłaty do głównego surowca (aluminium), poziom cen złomu, które mają wpływ na wysokość kosztów wytworzenia.

SEGMENT MIEDZI

a) Przedmiot działalności

W Segmencie Miedzi Grupa posiada dwóch kluczowych producentów: Hutmen S.A. oraz WM Dziedzice S.A., którzy działają na częściowo pokrywających się rynkach.

Najważniejszymi wyrobami tego Segmentu są:

- pręty i druty z miedzi i stopów miedzi – dla budownictwa, przemysłu elektronicznego i elektrotechnicznego,
- rury miedziane instalacyjne – na potrzeby budownictwa oraz rury ogólnego przeznaczenia,
- rury ze stopów miedzi (w tym kondensatorowe) dla przemysłu energetycznego, stoczniowego i ciepłownictwa,
- taśmy z mosiądzów i brązów – dla budownictwa, przemysłu elektronicznego i elektrotechnicznego,
- krążki na potrzeby przemysłu monetarnego.

Najważniejszymi rynkami zbytu dla wyrobów Segmentu Miedzianego jest budownictwo, przemysł elektroniczny, elektrotechniczny, metalurgiczny oraz mennice.

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Sprzedaż ilościową oraz przychody ze sprzedaży Segmentu Miedź w latach 2018 – 2017 przedstawia poniższe zestawienie:

Podmiot	Asortyment	Ilość [T]		Wartość [TPLN]	
		2018	2017	2018	2017
Hutmen	Stopy odlewnicze	1 296	1 633	26 820	33 599
	Pręty, druty, pręty i profile z miedzi	5 226	4 924	138 931	129 856
	Rury z miedzi (w tym instalacyjne)	5 487	5 136	157 270	144 757
	Pręty i rury z brązu	350	391	11 225	12 104

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Materiały			2 487	10 199
pozostałe			6 517	5 256
Razem	12 359	12 084	343 251	335 770
WM Dziedzice				
Pręty mosiężne	19 691	20 861	398 011	402 503
Rury mosiężne (w tym kondensatorowe)	3 339	3 777	82 763	89 846
Taśmy mosiężne	1 509	1 320	25 694	21 883
Krażki i klucze	1 066	2 871	30 850	68 906
Pozostałe	6 526	6 400	30 192	31 364
Razem	32 131	35 229	567 511	614 503
Korekty wewnątrzgrupowe				
Razem Segment Miedź	44 491	47 313	910 762	950 273

Rok 2018 zakończył się dla Segmentu Miedzi niższym poziomem sprzedaży ilościowej o 5,9% oraz mniejszym poziomem sprzedaży wartościowej o 4,2%. Spadek wolumenów sprzedaży dotyczył głównie produktów WM Dziedzice S.A. w szczególności obejmował asortyment krążków i kluczy, a także prętów i rur mosiężnych. W przypadku Hutmen S.A. wzrost sprzedaży dotyczył asortymentów drutów, prętów, profili i rur z miedzi.

Główne kierunki sprzedaży w Segmencie Miedzi w latach 2018 – 2017 przedstawia poniższa tabela:

Struktura sprzedaży [%]	2018	2017
Kraj	43%	43%
Niemcy	22%	24%
Czechy	8%	8%
Włochy	5%	3%
Hiszpania	3%	4%
Austria	2%	2%
Kanada	2%	1%
Słowacja	2%	1%
Wielka Brytania	1%	2%
Stany Zjednoczone	1%	1%
Pozostałe	9%	10%
Eksport jako % sprzedaży łącznej	57%	57%

Główne kierunki sprzedaży w 2018 roku w Segmencie Miedzi nie uległy zmianie. Rynek krajowy pozostał rynkiem dominującym. Nastąpiło nieznaczne zmniejszenia sprzedaży na rynku niemieckim, kosztem wzrostów na rynku włoskim.

c) Udział w rynku

Udziały w rynku w Segmencie Miedzi należy rozpatrywać w podziale na asortymenty przede wszystkim ze względu na ich odmienne zastosowanie i grupy odbiorców.

Spółki Segmentu Miedzi zajmowały w 2018 roku pozycję niewielkiego dostawcy na rynku europejskim. Największy udział w rynku europejskim około 2% dla asortymentu prętów i profili miedzianych. Na światowych rynkach udział Segmentu Miedzi nie przekracza 1%.

Udział asortymentów Segmentu Miedzi w rynku krajowym w rozbiciu na asortymenty w 2018 roku wynosił:

- rynek prętów mosiężnych - około 49% (pozycja lidera krajowego),
- rynek miedzianych rur instalacyjnych - około 67%,
- rynek prętów i profili miedzianych - około 23%,
- rynek stopów odlewniczych – 7%.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

d) Konkurencja

Do głównej konkurencji zagranicznej w Segmencie Miedzi zalicza się takie światowe koncerny jak: KM Europa Metal AG – największy światowy producent wyrobów w branży metali nieżelaznych. Roczna produkcja wynosi ponad 600 tys. ton wyrobów z miedzi i stopów miedzi, Wieland AG – niemiecka firma, specjalizująca się w produkcji wyrobów z metali nieżelaznych, posiadająca 9 fabryk produkcyjnych na świecie, produkuje ok. 500 tys. ton wyrobów z miedzi i jej stopów, Eredi Gnutti S.p.A., Carlo Gnutti, Almag – koncern włoski, produkujący pręty mosiężne, wyroby walcowane w postaci taśm, MKM – niemiecki producent półwyrobów z miedzi i jej stopów (druty, rury, płaskowniki, pręty, taśmy, blachy). Do krajowej konkurencji zalicza się: Walcownia Metali Nieżelaznych Gliwice – Łabędy – produkuje taśmy i blachy miedziane, mosiężne oraz brązowe, mosiądze i brązy odlewnicze. Zdolności produkcyjne firmy kształtują na poziomie 4,6 tys. ton/rok. Na rynku krajowym firma sprzedaje ok. 800 ton blach i taśm mosiężnych.

e) Surowce i źródła zaopatrzenia

Głównymi surowcami w Segmencie Miedzi są: złom miedziany, mosiężny oraz katody miedziane. Ww. surowce nabywane są głównie na rynku krajowym i uzupełniane zakupami z importu.

f) Szczególnie kluczowe parametry dla Segmentu

- poziom notowań miedzi, ze względu na występowanie substytucji dla instalacyjnych rur miedzianych, wykorzystywanych w branży budowlanej,
- poziom osiąganych premii handlowych,
- polityka remontowa w branży energetycznej, głównego odbiorcy rur kondensatorowych.

SEGMENT CYNKU I OŁOWIU

a) Przedmiot działalności

Segment Cynk i Ołów składa się z producentów: Baterpol S.A., ZM SILESIA S.A. oraz dwóch podmiotów o charakterze nieprodukcyjnym: Polski Cynk Sp. z o.o. oraz Baterpol Recycler Sp. z o.o. (od listopada 2018 roku spółka jest postawiona w upadłość likwidacyjną).

Każda ze spółek produkcyjnych działa na różnych rynkach produktowych. Baterpol S.A. zajmuje się recyklingiem akumulatorów oraz przetwórstwem ołowiu, a ZM Silesia S.A. zajmuje się przetwórstwem cynku i ołowiu.

Podstawowymi produktami tego Segmentu są:

- ołów rafinowany i stopowy – służący głównie do produkcji akumulatorów,
- blacha cynkowo – tytanowa na pokrycia dachowe i obróbki blacharskie,
- drut cynkowy i cynkowo – aluminiowy stosowany w metalizacji natryskowej,
- anody cynkowe stosowane w galwanotechnice,
- stopy odlewnicze dla hutnictwa,
- tlenki cynku – zastosowanie w przemyśle oponiarskim, farmaceutycznym i paszowym,
- tlenki ołowiu – zastosowanie w akumulatorach.

Produkty tego Segmentu znajdują zastosowanie głównie w produkcji akumulatorów, w budownictwie, przemyśle gumowym, galwanotechnice i hutnictwie.

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Sprzedaż ilościową oraz przychody ze sprzedaży Segmentu Cynk i Ołów w latach 2018 – 2017 przedstawia poniższe zestawienie:

Podmiot	Asortyment	Ilość [T]		Wartość [TPLN]	
		2018	2017	2018	2017
Baterpol	Ołów i stopy	36 586	38 751	336 545	364 470
	Wyroby z ołowiu			10 426	7 118
	Produkty uboczne			7 340	6 164
	Pozostałe	11 166		19 319	23 046
	Razem		47 752	38 751	373 630

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

ZM Silesia (Katowice)				
Blachy	8 329	11 775	112 714	160 290
Anody	2 416	2 318	29 569	28 565
Drut	2 603	2 741	36 902	39 450
Stopy odlewnicze	0	19	0	243
Pozostałe	0	0	2 380	3 951
Razem	13 347	16 853	181 566	232 500
ZM Silesia (Oddział Oława)				
Tlenki cynku i ołowiu	24 836	29 631	243 872	296 912
Pozostałe		1	1 622	17 532
Razem	24 836	29 632	245 494	314 444
Polski Cynk				
Baterpol Recycler			11 040	47 378
Korekty wewnątrzgrupowe			-5 062	-19 006
Razem Segment Cynk i Ołów	85 936	85 236	806 668	976 114

Rok 2018 zakończył się dla Segmentu Cynk i Ołów minimalnie wyższą o 0,1% sprzedażą ilościową, tj. o 0,7 tys. ton w stosunku do 2017 roku. Znaczny wzrost sprzedaży w Baterpol S.A. został praktycznie w całości skompensowanym spadkiem sprzedaży w obu oddziałach ZM Silesia S.A., zasadniczo we wszystkich oferowanych asortymentach produkcyjnych

Główne kierunki sprzedaży w Segmencie Cynk i Ołów w latach 2018 – 2017 przedstawia poniższa tabela:

Struktura sprzedaży [%]	2018	2017
Kraj	61%	60%
Czechy	11%	10%
Niemcy	10%	12%
Francja	6%	8%
Hiszpania	3%	4%
Austria	2%	1%
Włochy	1%	1%
Korea Południowa	1%	1%
Węgry	1%	1%
Turcja	1%	0%
Pozostałe	4%	4%
Eksport jako % sprzedaży łącznej	39%	40%

W 2018 roku rynek krajowy pozostał nadal rynkiem dominującym z udziałem ok. 60% w całości sprzedaży. Wynika to z dominacji odbiorców krajowych dla spółki Baterpol S.A. Wzrosty wolumenów sprzedaży wystąpiły głównie w kierunkach sprzedaży do Czech, natomiast spadek sprzedaży zanotowano dla Niemiec i Francji.

c) Udział w rynku

Udziały w rynku w Segmencie Cynku i Ołowiu należy rozpatrywać w podziale na asortymenty ze względu na ich odmienne zastosowanie i grupy odbiorców.

Szacowane udziały w 2018 roku na rynku europejskim:

- rynek tlenków ołowiu - około 16%,
- rynek drutu cynkowego - około 5%,

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

- rynek tlenków cynku - około 7%,
- rynek blachy cynkowo – tytanowej - około 4%,

Szacowane udziały w 2018 roku na rynku krajowym:

- rynek tlenków ołowiu – około 97%,
- rynek drutu cynkowego – około 45%,
- rynek tlenków cynku – około 50%,
- rynek anod cynkowych – około 45%,
- rynek blachy cynkowo – tytanowej - około 58%.

d) Konkurencja

Do konkurencji zagranicznej rynku blach i taśm cynkowo – tytanowych zalicza się cztery najbardziej liczące się firmy – Rheinzink, El Zinc, VM Zinc oraz Ned Zink.

Na rynku krajowym najważniejszym konkurentem dla ołowiu i stopów jest Orzeł Biały. Pozostałymi dwoma konkurentami na rynku są Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” SA oraz KGHM Polska Miedź S.A., które dysponują ograniczoną ofertą asortymentową, a produkcja ołowiu jest w wypadku tych dwóch firm „zajęciem dodatkowym”, prowadzonym niejako przy okazji pierwszoplanowej działalności.

e) Surowce i źródła zaopatrzenia

Segment Cynku i Ołowiu kupuje głównie złom akumulatorowy, cynk i ołów. Ww. surowce kupowane są głównie w kraju.

f) Szczególnie kluczowe parametry dla Segmentu

- ceny i dostępność złomu akumulatorowego,
- popyt branży motoryzacyjnej i budowlanej, będącymi głównymi odbiorcami Segmentu Cynku i Ołowiu.

SEGMENT HANDEL

a) Przedmiot działalności

Do Segmentu Handel zalicza się: spółki łożyskowe (FŁT Polska Sp. z o.o., FLT Bearings Ltd., FLT France SAS, FLT&Metals S.R.I, FLT Wuxi Trading Co. LTD, FŁT Walzlager GmbH) oraz sprzedaż towarów wyłączona z innych Segmentów.

Grupa Impexmetal jest, poprzez spółkę FŁT Polska oraz jej zagraniczne spółki zależne, istotnym dostawcą łożysk dla znanych światowych producentów samochodów i maszyn rolniczych.

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Głównym kierunkiem zbytu łożysk jest rynek europejski (ok. 70%), w tym Włochy (ok 35%).

Kierunki zbytu z podziałem na branże:

- automotive – 52%,
- rolnictwo – 12%,
- górnictwo i metalurgia – 12%

c) Udział w rynku

Udział w rynku światowym w Segmencie Handel jest nieznaczny i wynosi poniżej 1%.

d) Konkurencja

Konkurentami w zakresie łożysk są głównie dystrybutorzy łożysk szwedzkich (SKF), niemieckich (FAG), azjatyckich oraz z krajów Europy Środkowo – Wschodniej.

Konkurentami w zakresie handlu metalami nieżelaznymi są głównie znane duże międzynarodowe firmy handlowe, producenci metali oraz lokalne firmy handlowe.

e) Surowce i źródła zaopatrzenia

Łożyska kupowane są głównie na rynku krajowym oraz chińskim. Metale nieżelazne kupowane są głównie na rynku europejskim oraz krajowym.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

f) Szczególnie kluczowe parametry dla Segmentu:

- koniunktura w motoryzacji, głównego odbiorcy Segmentu (dotyczy spółek łożyskowych),
- relacje ze spółką FŁT Kraśnik, która jest głównym dostawcą jednej z podstawowych spółek Segmentu Handel.

7. ANALIZA FINANSOWA

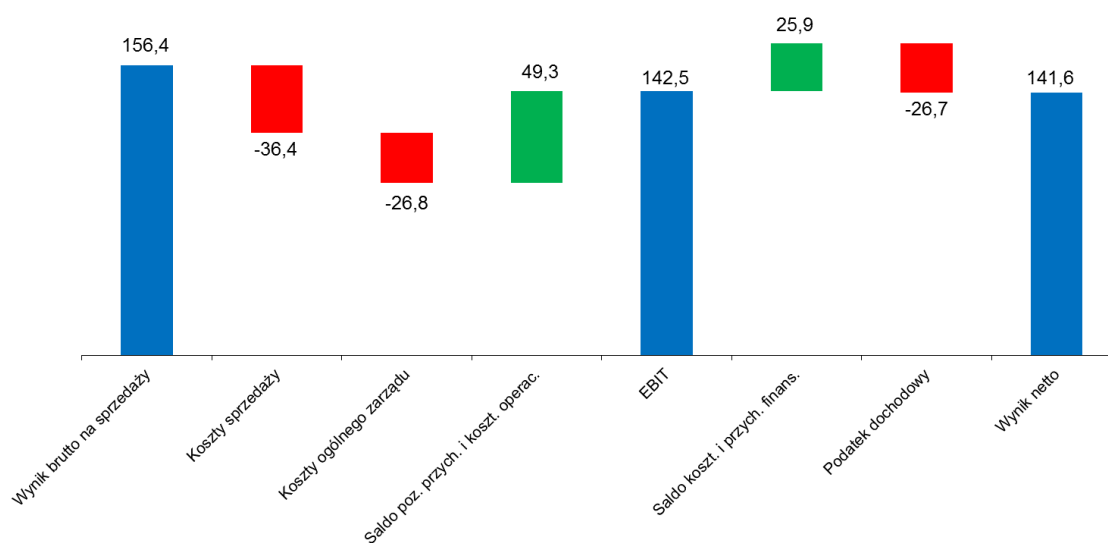
IMPEXMETAL S.A.

Wybrane pozycje rachunku wyników Impexmetal S.A. za 2018 rok w porównaniu do 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	1 230,6	1 140,4
Zysk brutto na sprzedaży	156,4	136,5
Zysk na sprzedaży	93,2	74,8
EBITDA	180,4	142,6
Zysk operacyjny	142,5	107,5
Zysk brutto	168,3	84,9
Zysk netto ogółem	141,6	73,9

Poniżej został przedstawiony w formie graficznej wpływ poszczególnych składowych rachunku wyników na skonsolidowany wynik netto za 2018 rok.

Rachunek wyników Impexmetal S.A. w 2018 [mln PLN]



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W 2018 roku przychody wyniosły 1 230,6 mln zł i ich wzrost o 7,9% w stosunku do 2017 roku był wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- wzrostu wolumenów sprzedaży,
- wzrostu cen aluminium,
- dobrej koniunktury na rynku aluminium.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Spółka sprzedała w 2018 roku 98,7 tys. ton, tj. o 3,1% więcej produktów, towarów i materiałów niż w 2017 roku (o ok. 3,0 tys. ton). Wzrost sprzedaży w zakładzie Aluminium Konin był efektem zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

NOTOWANIA METALI I WALUT

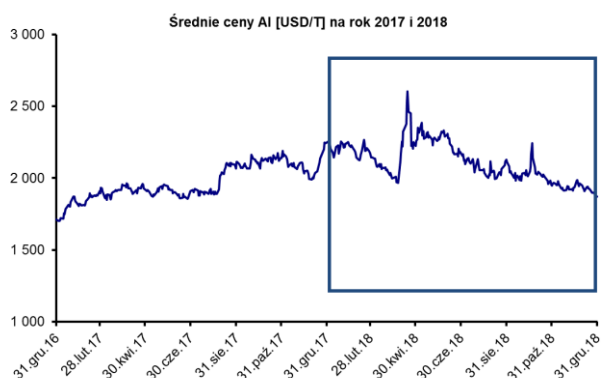
Istotnym czynnikiem, który ma wpływ na przychody są notowania metali oraz walut. Średnioroczne notowania podstawowych metali na LME oraz kursy walut wg NBP przedstawia poniższa tabela i wykresy:

	2018	2017
Aluminium [USD]	2 110	1 969
EUR	4,26	4,26
USD	3,61	3,78
Aluminium [PLN]	7 621	7 438

Źródło: Notowanie dzienne LME, NBP

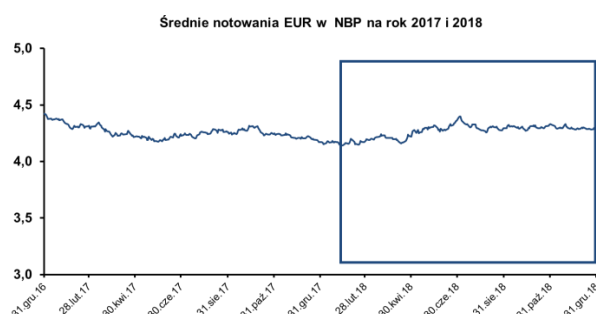
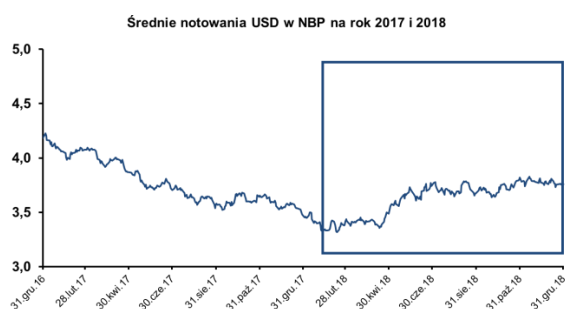
Notowania cen aluminium mają decydujący wpływ na poziom przychodów ze względu na fakt, że Impexmetal S.A. działa w branży metali nieżelaznych.

Dynamikę dziennych zmian kursów aluminium w latach 2018 - 2017 roku przedstawia poniższy wykres:



Ze względu na specyfikę branży, na przychody Impexmetal S.A. wpływ mają również notowania walut. To w dolarze amerykańskim notowane są na giełdzie ceny głównego surowca – aluminium, które mają ponad 50% udział w cenie finalnego produktu. W euro natomiast ustalane są marże przerobowe. W omawianym okresie dolar osłabiał się w stosunku do złotego o 4,4%, co miało wpływ na nieznaczne osłabienie wzrostów notowań podstawowych metali w PLN oraz na polepszenie rentowności sprzedaży. Średnie notowania euro były na poziomie tożsamym jak w 2017 w stosunku do polskiego złotego. Średnie ceny aluminium w USD wzrosły o 7,2%.

Dynamikę dziennych zmian kursów walut w latach 2018 – 2017 roku przedstawiają poniższe wykresy:



IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne w 2018 roku były mniej optymistyczne w stosunku do nastrojów w poprzednim roku.

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

PMI	2018	2017
UE	51,4	60,6
Polska	47,6	55,0
Niemcy	51,5	63,3

Wskaźnik PMI dla UE i Niemiec, osiągnął odpowiednio poziom 51,4 pkt i 51,5 pkt co jest najniższym odczytem od około 2 lat (w analogicznym okresie roku poprzedniego odczyty były na poziomach 63,3 pkt dla UE i 60,6 pkt dla Niemiec).

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI jest na poziomie również niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego oraz co ważne poniżej poziomu 50 pkt. oznaczającego granicę kryzysu tj. 47,6 pkt (przy odczycie 55,0 pkt. w 2017 roku).

Ponadto tendencja spadkowa wskaźnika zarówno dla UE, Niemiec kontynuowana jest począwszy od stycznia 2019 osiągnęła poziom poniżej 50 pkt w lutym 2019. Natomiast dla Polski po lekkim odbiciu wskaźnika w styczniu 2019, w lutym zanotowano jego spadek do poziomu z grudnia 2018.

Najnowsze prognozy Banku Światowego ze stycznia 2019 podwyższają wzrost PKB Polski do 4,0% dla 2019 w stosunku do opublikowanych wcześniej w październiku 2018. Według Banku Światowego wzrost PKB w Polsce w 2019 roku wyniesie 4,0% (względem 3,9% prognozowanych jeszcze kilka miesięcy temu), natomiast dla 2020 roku prognoza pozostaje na poziomie wcześniej zaprezentowanej, tym samym wzrost lekko zwolni i wyniesie 3,6% i one na poziomach zbliżonych do prognoz NBP, która podaje wzrost PKB dla Polski w 2019 na poziomie 4,0% i 3,6% w 2020 roku.

Prognozy Komisji Europejskiej z lutego 2019 dotyczące wzrostu PKB Polski są nieznacznie mniej optymistyczne i zakładają wzrost na poziomie 3,5% dla 2019 i 3,2% dla 2020 roku.

Prognoza wzrostu PKB Polski	2019	2020
NBP	4,0%	3,6%
Bank Światowy	4,0%	3,7%
Komisja Europejska	3,5%	3,2%

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2018 roku wyniósł 156,4 mln zł i był wyższy o 19,8 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wyższe wyniki na podstawowej działalności to efekt wyższej sprzedaży na większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 1,7 mln zł, głównie z uwagi na wzrost wolumenów sprzedaży. Koszty zarządu były na nieznacznie niższym poziomie niż w poprzednim roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 49,3 mln zł i było wyższe o 16,6 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Największy wpływ na wyższe saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych miał wyższy poziom otrzymanych dywidend od spółek powiązanych o 19,7 mln zł.

W 2018 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 142,5 mln zł, wobec 107,5 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo przychodów/kosztów finansowych było wyższe o 48,5 mln zł w porównaniu do 2017 roku, co było związane z utworzeniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości spółki stowarzyszonej ALCHEMIA S.A. na kwotę 23,4 mln zł w 2017 roku, oraz odwróceniu odpisu aktualizującego odsetki z wpływem na wynik plus 18,2 mln zł.

Wynik netto ogółem wyniósł 141,6 mln zł wobec 73,9 mln zł w 2017 roku.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

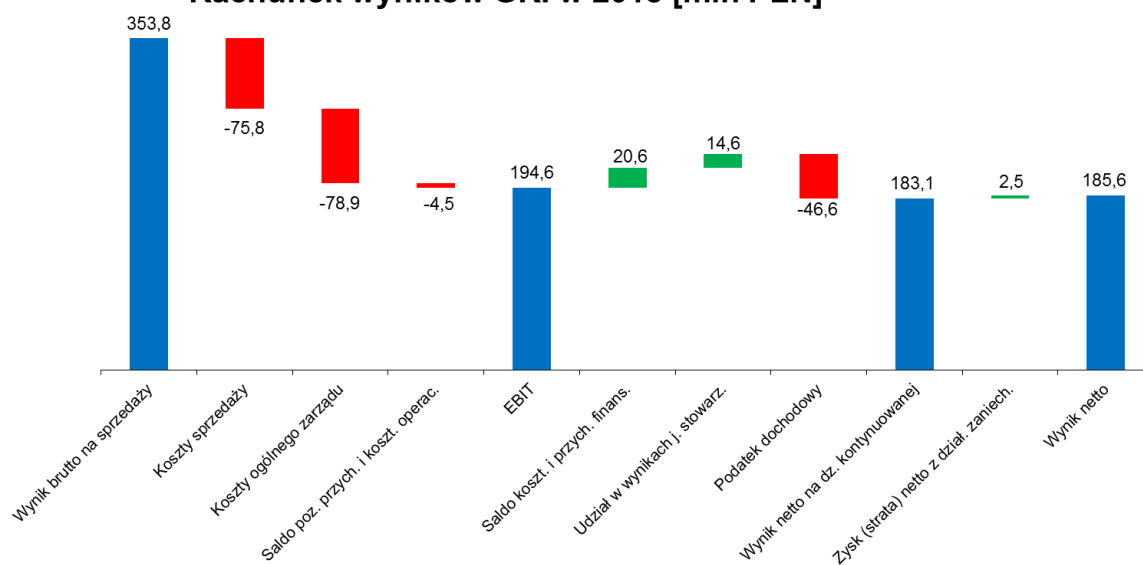
ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU WYNIKÓW

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2018 rok w porównaniu do 2017 roku przedstawia tabela:

w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	3 299,7	3 353,4
produktów	2 887,0	2 941,5
towarów i materiałów	412,6	411,9
Zysk brutto na sprzedaży	353,8	327,9
Zysk na sprzedaży	199,0	169,5
EBITDA	260,9	196,0
Zysk operacyjny	194,6	135,7
Zysk brutto	229,8	86,5
Zysk netto na działalności kontynuowanej	183,1	60,9
Zysk netto na działalności zaniechanej	2,5	2,3
Zysk netto ogółem	185,6	63,2

Poniżej został przedstawiony w formie graficznej wpływ poszczególnych składowych rachunku wyników na skonsolidowany wynik netto za 2018 rok.

Rachunek wyników GKI w 2018 [mln PLN]

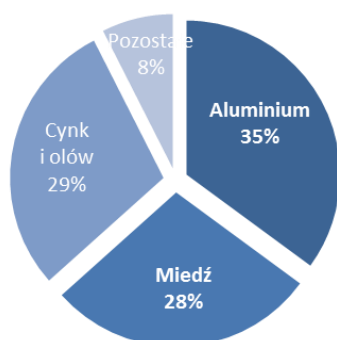


WPŁYW KLUCZOWYCH UWARUNKOWAŃ RYNKOWYCH I INNYCH NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

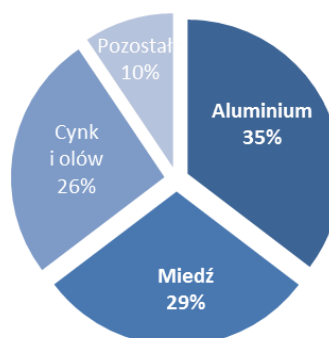
w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży, w tym:	3 299,7	3 353,4
Segment Aluminium	1 266,0	1 175,7
Segment Miedź	910,8	950,3
Segment Cynk i ołów	806,7	976,1
Segment Handel	635,8	588,9
Pozostałe Segmenty i korekty	-319,6	-337,6

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Przychody w rozbiciu na Segmenty w 2018 roku



Przychody w rozbiciu na Segmenty w 2017 roku



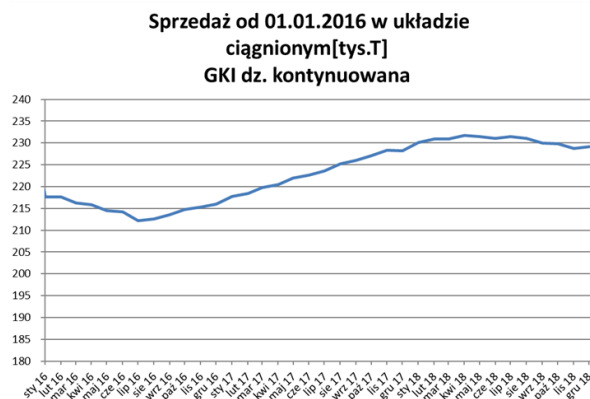
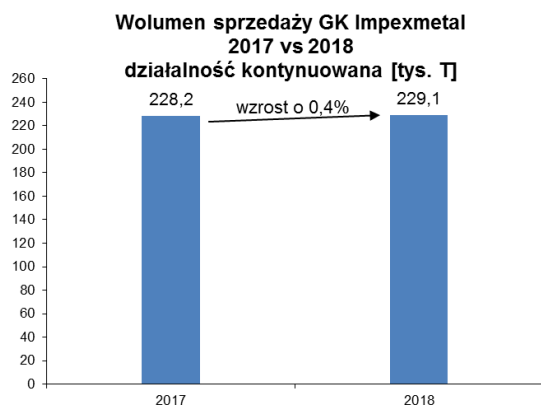
Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku wyniosły 3.299,8 mln zł i były o 1,6% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Za spadek przychodów odpowiadał głównie Segment Cynku i Ołowiu. Spadek przychodów Segmentu był wypadkową znaczącego spadku wolumenów sprzedaży w obu oddziałach ZM Silesia S.A. oraz pochodną spadku w polskich złotych cen cynku i ołowiu odpowiednio o 4% i 8% stanowiącym podstawowy składnik cen produktów tego Segmentu Grupy w efekcie spadku kursu dolara do złotego.

TOWARY I MATERIAŁY

Poziom przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2018 roku był na poziomie zbliżonym do realizacji w 2017 roku.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Czynnikiem, który miał wpływ na poziom przychodów w 2018 roku był poziom wolumenów sprzedaży w spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal. Spółki produkcyjne sprzedały w ramach działalności kontynuowanej w 2018 roku 229,1 tys. ton, tj. o 0,4% ton więcej produktów niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.



Wzrosty wolumenów sprzedaży dotyczyły następujących podmiotów Grupy Kapitałowej: Baterpol S.A. ze wzrostem o 9,0 tys. ton (23,2%), Zakładu Aluminium Konin (Impexmetal S.A.) ze wzrostem o 3,0 tys. ton (3,1%) oraz Hutmen S.A. ze wzrostem o 0,3 tys. ton (2,3%). Pozostałe podmioty odnotowały spadek wolumenów sprzedaży w odniesieniu do 2017 roku.

Wzrost wolumenów sprzedaży w Baterpol S.A. był przede wszystkim związany ze zmianą sytuacji na rynku złomu akumulatorowego - wzmożona podaż umożliwiła zintensyfikowane zakupy surowca i tym samym wpływała na zwiększoną sprzedaż zakładu.

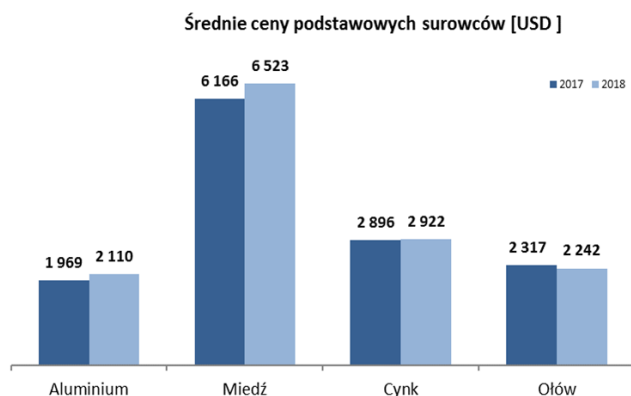
W zakładzie Aluminium Konin głównie dzięki zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

W Hutmen S.A. było to powiązane ze wzrostem sprzedaży w asortymencie drutów, prętów, profili i rur z miedzi.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

NOTOWANIA METALI I WALUT

Kolejnym czynnikiem, który ma istotny wpływ na przychody są notowania metali oraz walut. Średnioroczne notowania podstawowych metali na LME oraz kursy walut wg NBP przedstawia poniższa tabela i wykresy:



	2 018	2 017	% zmiana
Aluminium [USD]	2 110	1 969	7%
Miedź [USD]	6 523	6 166	6%
Cynk [USD]	2 922	2 896	1%
Ołów [USD]	2 242	2 317	-3%

EUR/PLN	4,26	4,26	0,1%
USD/PLN	3,61	3,78	-4,4%
EUR/USD	1,18	1,13	4,7%

	2 018	2 017	% zmiana
Aluminium [PLN]	7 621	7 438	2%
Miedź [PLN]	23 559	23 297	1%
Cynk [PLN]	10 553	10 942	-4%
Ołów [PLN]	8 099	8 756	-8%

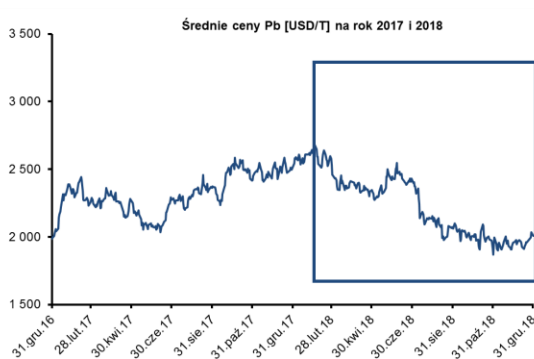
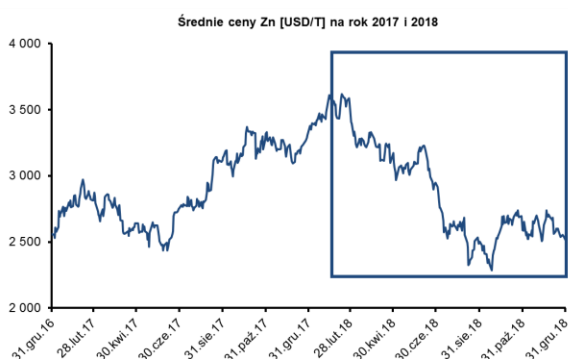
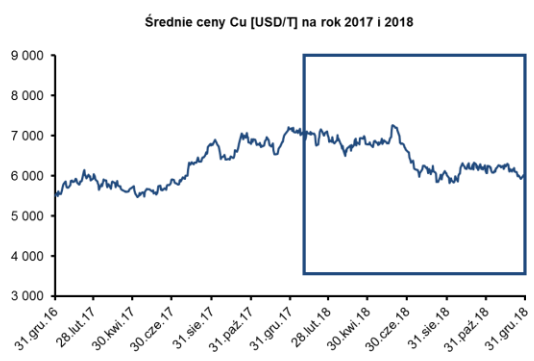
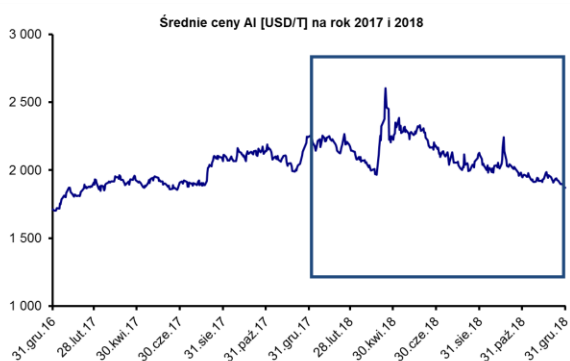
Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną przede wszystkim w branży metali nieżelaznych, co czyni je wrażliwymi na wahania średnich cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). Stosowana w Grupie Kapitałowej polityka zabezpieczeń cen metali jak również kursów walut znacząco ogranicza to ryzyko. Jednak poziom przychodów jak również kapitał pracujący pozostają wrażliwe na zmienność notowań tych wyżej wymienionych parametrów. W omawianym okresie znacząco wzrosły średnie ceny większości podstawowych metali tj.: aluminium (o 7%), miedzi (o 6%), cynku (o 1%), natomiast notowania ołowiu spadły (o 3%).

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

Kolejnym ważnym wskaźnikiem dla GK są uzyskiwane premie sprzedażowe, których wysokość jest uzależniona od asortymentu sprzedaży w danym miesiącu i od bieżących potrzeb zakupowych.

W przypadku większości spółek GK (oprócz Impexmetal S.A.) premie bazowe w sprzedaży były wyższe niż w 2017 roku.

Dynamikę dziennych zmian kursów metali w latach 2017 – 2018 roku przedstawiają poniższe wykresy:



IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

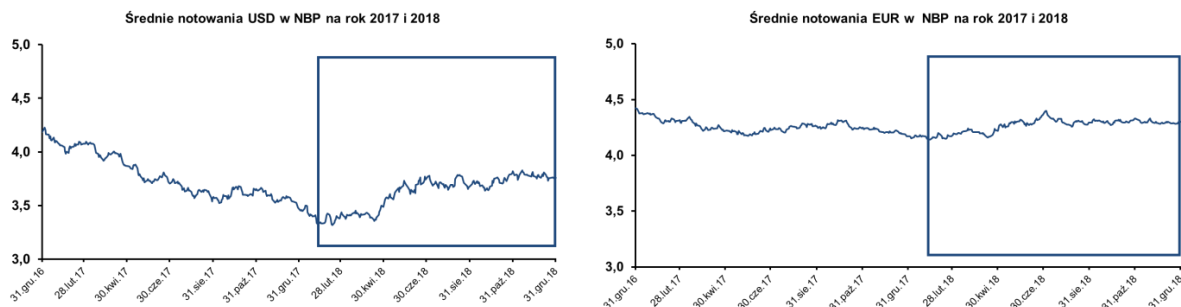
Poziom notowań euro jest bardzo istotny dla Grupy. Dwa głównie powody to:

- dominację marż przerobowych wyrażonych w tej walucie,
- ponad 48% udziału sprzedaży eksportowej lokowanej głównie w strefie euro.

W roku 2018 średnie notowania euro były na poziomie zbliżonym w stosunku do polskiego złotego co w 2017 roku, co nie miało wpływu na poziom osiągniętych marż przerobowych.

Kurs EUR/USD pozostawał na nieznacznie wyższym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego tj. 1,18 przy relacji 1,13 EUR/USD w 2017 roku.

Dynamikę dziennych zmian kursów walut w latach 2017 – 2018 roku przedstawiają poniższe wykresy:



Poziom notowań dolara amerykańskiego ma wpływ na przychody Grupy z uwagi na jego powiązanie z notowaniami metali, stanowiącymi główny składnik ceny produktów. W omawianym okresie dolar osłabił się w stosunku do złotego o 4,4%, co miało wpływ na nieznaczne osłabienie wzrostów notowań podstawowych metali w PLN oraz na polepszenie rentowności sprzedaży.

Ceny metali wyrażone w polskich złotych nieznacznie wzrosły w wypadku odpowiednio aluminium o 2% i miedzi o 1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast spadły o 8% dla ołowiu i 4% dla cynku.

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W krajach Unii Europejskiej jak i w samej Polsce ogólne nastroje makroekonomiczne w 2018 roku były mniej optymistyczne w stosunku do nastrojów w poprzednim roku.

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

PMI	2018	2017
UE	51,4	60,6
Polska	47,6	55,0
Niemcy	51,5	63,3

Wskaźnik PMI dla UE i Niemiec, osiągnął odpowiednio poziomy 51,4 pkt i 51,5 pkt co jest najniższym odczytem od około 2 lat (w analogicznym okresie roku poprzedniego odczyty były na poziomach 63,3 pkt dla UE i 60,6 pkt dla Niemiec).

W przypadku Polski odczyt wskaźnika PMI jest na poziomie również niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego oraz co ważne poniżej poziomu 50 oznaczającego granicę kryzysu tj. 47,6 pkt (przy odczycie 55,0 pkt. w 2017 roku).

Ponadto zaobserwowana w 2018 roku tendencja spadkowa wskaźnika zarówno dla UE jak i Niemiec ma swoją kontynuację w roku 2019. W lutym 2019 wskaźnik osiągnęła poziom poniżej 50 punktów. Natomiast dla Polski po lekkim odbiciu wskaźnika w styczniu 2019, w lutym zanotowano jego spadek do poziomu z grudnia 2018.

Najnowsze prognozy Banku Światowego ze stycznia 2019 podwyższają wzrost PKB Polski do 4,0% dla 2019 w stosunku do opublikowanych wcześniej w październiku 2018. Według Banku Światowego wzrost PKB w Polsce w 2019 roku wyniesie 4,0% (względem 3,9% prognozowanych jeszcze kilka miesięcy temu), natomiast dla 2020 roku prognoza pozostaje na poziomie wcześniej zaprezentowanej, tym samym wzrost lekko zwolni i wyniesie 3,6% i one na poziomach zbliżonych do prognoz NBP, która podaje wzrost PKB dla Polski w 2019 na poziomie 4,0% i 3,6% w 2020 roku.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Prognozy Komisji Europejskiej z lutego 2019 dotyczące wzrostu PKB Polski są nieznacznie mniej optymistyczne i zakładają wzrost na poziomie 3,5% dla 2019 i 3,2% dla 2020 roku.

Prognoza wzrostu PKB Polski	2019	2020
NBP	4,0%	3,6%
Bank Światowy	4,0%	3,7%
Komisja Europejska	3,5%	3,2%

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2018 roku wyniósł 353,8 mln zł i był wyższy o 25,9 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrosty dotyczyły wszystkich Segmentów oprócz Segmentu Cynku i Ołowiu. W przypadku Segmentu Aluminium był on następstwem wzrostu wolumenów sprzedaży wyższej jednostkowej rentowności przerobu, w przypadku Segmentu Miedzi to efekt wyższych jednostkowych marż przerobowych zarówno w Hutmen S.A. jak i WM Dziedzice S.A., natomiast w zakresie Segmentu Handel wyższej sprzedaży większości z podmiotów Grupy FŁT. Szczegółowe przyczyny wzrostu wyników wyjaśnione są poniżej w umówieniu wyników operacyjnych

Koszty sprzedaży spadły nominalnie o 2,5 mln zł. Realny poziom kosztów sprzedaży (odniesiony do przychodów ze sprzedaży) był na tożsamym poziomie jak w 2017 i wyniósł 2,3%.

Spadek kosztów zarządu wyniósł 1,2 mln zł (o 1,5%).

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło minus 4,5 mln zł i było wyższe o 29,3 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Największy wpływ na dodatnie odchylenie miało ujęcie w 2017 roku zdarzenia jednorazowego w postaci utworzenia rezerw pod zobowiązania podatkowe wobec US na kwotę minus 45,2 mln.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 194,6 mln zł i był wyższy o 58,9 mln zł niż ten w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco w najważniejszych Segmentach operacyjnych:

w mln zł	2018	2017
Wynik z działalności operacyjnej, w tym m.in.:	194,6	135,7
Segment Aluminium	112,3	100,2
Segment Miedź	-6,8	21,1
Segment Cynk i ołów	-8,4	29,2
Segment Handel	26,4	25,4
Pozostałe Segmenty i korekty	71,1	-40,2

w mln zł	Segment Aluminium	Segment Miedź	Segment Cynk i ołów	Segment Handel	Pozostałe Segmenty i korekty	Razem
Wynik z działalności operacyjnej	112,3	-6,8	-8,4	26,4	71,1	194,6
Korekty wyniku operacyjnego*	0,0	36,2	22,4	0,0	-58,6	0,0
Skorygowany wynik z działalności operacyjnej	112,3	29,3	14,0	26,4	12,6	194,6

Wyłączenie transakcji jednorazowych tj. rezerw na ryzyka podatkowe ujęte w 2017 na poziomie GKI

Poziom wyników operacyjnych po 2018 roku w poszczególnych Segmentach był następstwem:

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

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

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

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

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

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

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

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

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło plus 20,6 mln zł i było wyższe o 72,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Główny wpływ na ww. saldo miał brak odpisów aktualizujących na udziałach i akcjach z wpływem na wynik plus 27,9 mln zł, niższy niż w 2017 poziom odsetek od zaległych zobowiązań podatkowych do US z wpływem na wynik plus 13,0 mln zł, odwrócenia odpisów aktualizujących odsetki z 2016 z wpływem na wynik plus 20,0 mln zł, dodatni wynik na wycenie akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. z wpływem na wynik plus 9,0 mln zł, wyższy wynik na zabezpieczeniach ryzyka cen i walut oraz na różnicach kursowych z wpływem na wynik plus 6,7 mln.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 183,1 mln zł i był wyższy o 122,5 mln zł niż wynik analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości 2,4 mln zł, wynik netto w 2018 roku wyniósł 185,6 mln zł. Był on o 122,5 mln zł wyższy od wyniku osiągniętego w 2017 roku.

8. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW

IMPEXMETAL S.A.

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI BILANSOWYCH

Wybrane pozycje bilansu skonsolidowanego Impexmetal S.A. przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Aktywa trwałe	1 215,2	1 185,0
w tym:		
rzeczowe aktywa trwałe	357,6	341,1
wartości niematerialne	1,9	2,3
Inwestycje w jednostkach powiązanych	614,4	602,7
udziały i akcje	64,5	124,9
aktywa finansowe długoterminowe	169,3	106,8
pozostałe	7,5	7,3
Aktywa obrotowe	459,5	403,2
w tym:		
zapasy	266,8	218,1
należności handlowe	102,7	106,0
pożyczki udzielone	45,5	41,5
środki pieniężne i ekwiwalenty	3,6	2,2
pozostałe	41,0	35,4

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Suma Bilansowa	1 674,7	1 588,2
Kapitał własny	1 243,0	1 152,4
w tym kapitały przypad. akcjonariuszom jednostki domin.	1 243,0	1 152,4
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	172,4	207,7
w tym: kredyty, pożyczki, leasing	121,1	135,9
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	259,3	228,1
kredyty, pożyczki, leasing	76,7	38,9
zobowiązania handlowe	138,7	122,5

Wzrost poziomu aktywów wyniósł 86,5 mln zł i dotyczył:

- wzrostu o 30,2 mln zł poziomu aktywów trwałych,
- wzrostu o 48,7 mln zł poziomu aktywów obrotowych.

Wzrost poziomu aktywów trwałych był spowodowany dodatnią wyceną udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych tj. w Alchemia S.A. z wpływem na wynik +18,2 mln zł, oraz wzrostem poziomu rzeczowych aktywów trwałych o 16,5 mln zł.

Wzrost poziomu aktywów obrotowych był głównie związany ze wzrostem poziomu zapasów i należności handlowych powiązanych ze wzrostem wolumenów sprzedaży oraz wyceną aluminium na LME.

W strukturze pasywów największe zmiany wystąpiły w kapitałach własnych, które wzrosły w wyniku wypracowanych wyników bieżących o 90,7 mln zł.

Dług netto na koniec 2018 roku wyniósł 194,5 mln zł i był niższy o 1,4 mln zł od długu netto na koniec okresu analogicznego roku poprzedniego.

ANALIZA KAPITAŁU PRACUJĄCEGO

<u>w mln zł</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Niegotówkowy kapitał pracujący	230,8	201,6
Rotacja zapasów (w dniach)	78,0	68,8
Rotacja należności z tytułu dostaw i usług (w dniach)	30,1	33,5
Rotacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w dniach)	40,6	38,7
Rotacja kapitału pracującego	67,5	63,6

kapitał pracujący = zapasy + należności handlowe – zobowiązania handlowe.

Wskaźniki rotacji liczone do przychodów.

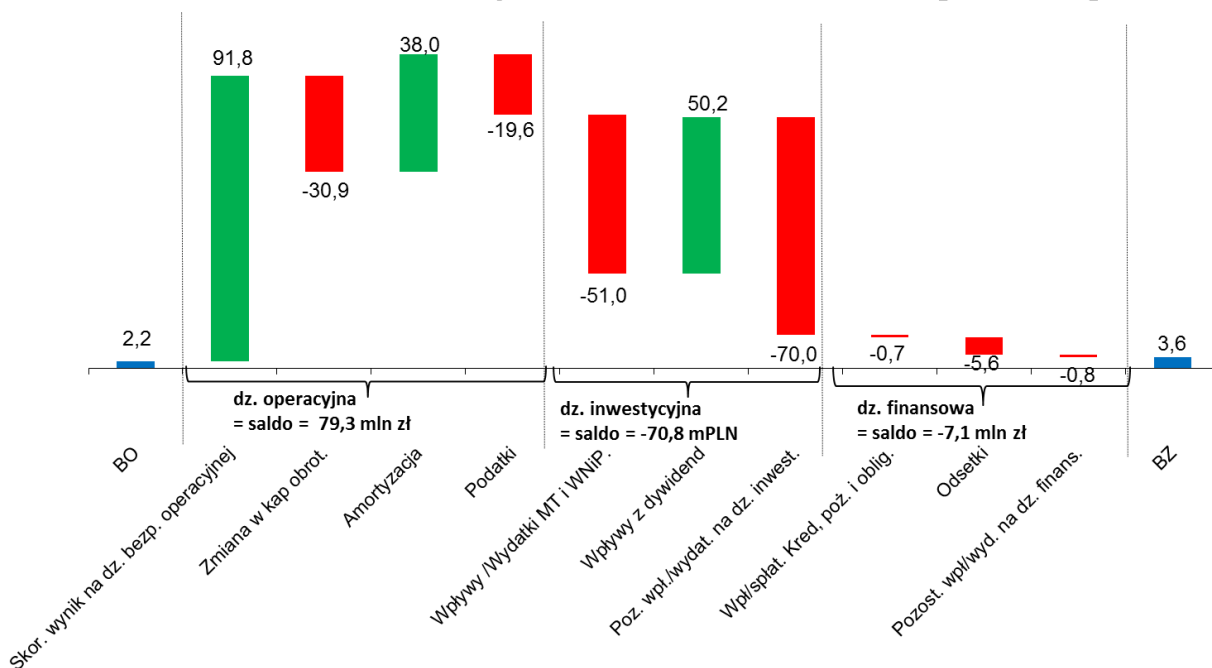
Nominalne zapotrzebowanie na kapitał pracujący na koniec 2018 roku wyniosło 230,8 mln zł i było o 29,2 mln zł wyższe niż w 2017 roku. Jeśli chodzi o cykle rotacji to wskaźnik wzrósł znacząco dla zapasów i nieznacznie dla zobowiązań handlowych, natomiast nieznacznie spadł dla należności handlowych, co miało wpływ na wzrost wskaźnika rotacji kapitału pracującego i co było powiązane ze wzrostem wolumenów sprzedaży i wyceną aluminium na LME.

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I WYDATKÓW INWESTYCYJNYCH

Główne pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Impexmetal w 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego przedstawia poniższa tabela:

<u>w mln zł</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79,3	92,6
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-70,8	-11,0
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7,1	-82,9
Przeływy pieniężne netto razem	1,4	-1,3

Cash Flow Impexmetal S.A. w 2018 roku [mln PLN]



Dodatknie przepływy z działalności operacyjnej Impexmetal S.A spółka przeznaczyła głównie na wydatki inwestycyjne związane z zakupem rzeczowych aktywów trwałych oraz na inną działalność inwestycyjną związaną z udzieleniem pożyczek podmiotom powiązanym.

Inwestycje związane były z dokończeniem realizacji I etapu rozbudowy mocy produkcyjnych zakładu.

Wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały zostały częściowo skompensowane poprzez wpływy z tytułu dywidend w kwocie 50,2 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI BILANSU

Wybrane pozycje bilansu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Impexmetal przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Aktywa trwałe	1 751,3	1 669,4
w tym: rzeczowe aktywa trwałe	757,6	644,2
wartości niematerialne	13,9	15,1
inwestycje w jednostkach powiązanych	314,2	279,7
udziały i akcje	64,6	125,0
aktywa finansowe długoterminowe	424,1	363,4
pozostałe	176,8	242,2
Aktywa obrotowe	1 145,3	1 131,7
w tym: zapasy	594,2	598,7
należności handlowe	277,2	298,5
pożyczki udzielone	45,5	41,2
środki pieniężne i ekwiwalenty	70,7	107,5
pozostałe	157,8	85,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1,3	1,6
Suma Bilansowa	2 897,9	2 802,8
Kapitał własny	1 899,6	1 780,2
w tym kapitały przypad. akcjonariuszom jednostki domin.	299,5	285,9
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	294,7	278,2
w tym: kredyty, pożyczki, leasing	168,8	183,5

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	687,0	724,3
kredyty, pożyczki, leasing	306,3	290,5
zobowiązania handlowe	240,5	264,2
Zobowiązania z aktywów przeznaczonym do sprzedaży	16,5	20,0

Wzrost poziomu aktywów o 95,1 mln zł był wypadkową:

- wzrostu o 81,9 mln zł poziomu aktywów trwałych,
- wzrostu o 13,6 mln zł poziomu aktywów obrotowych.

Wzrost poziomu aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim rzeczowych aktywów trwałych o 113,5 mln zł i dotyczył głównie przeniesienia na majątek trwałych zrealizowanych projektów inwestycyjnych.

Wzrost aktywów obrotowych był głównie wypadkową:

- wzrostu o 57,8 mln zł salda nabytych obligacji od jednostek powiązanych,
- spadku o 36,8 mln zł środków pieniężnych,
- spadku o 21,4 mln zł należności handlowych,

W strukturze pasywów największe zmiany wystąpiły w kapitałach własnych, które wzrosły o 119,4 mln zł do poziomu 1.898,6 mln zł. Wzrost kapitałów własnych wynikał głównie z osiągniętych dodatnich wyników finansowych.

Poziom zobowiązań w 2018 roku spadł o 20,8 mln zł (w tym zobowiązania handlowe spadły o 23,8 mln zł, a zobowiązania finansowe i pozostałe łącznie wzrosły o 3,0 mln zł) i wyniósł 981,7 mln zł (w tym zobowiązania handlowe to 240,5 mln zł, finansowe 475,1 mln zł, pozostałe 266,1 mln zł).

ANALIZA KAPITAŁU PRACUJĄCEGO

w mln zł	2018	2017
Niegotówkowy kapitał pracujący	622,7	630,2
Rotacja zapasów (w dniach)	64,8	64,3
Rotacja należności z tytułu dostaw i usług (w dniach)	30,2	32,0
Rotacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w dniach)	27,1	28,7
Rotacja kapitału pracującego	67,9	67,7

kapitał pracujący = zapasy + należności handlowe – zobowiązania handlowe.

Wskaźniki rotacji liczone do przychodów.

Zapotrzebowanie na kapitał pracujący na koniec 2018 roku wyniosło 622,7 mln zł i spadło względem stanu na koniec 2017 roku o 1,2%, tj. o 7,5 mln zł. Spadek zapotrzebowania na kapitał pracujący to efekt nieznacznego spadku wolumenów sprzedaży.

ANALIZA ZADŁUŻENIA ODSETKOWEGO

Główne wskaźniki charakteryzujące zobowiązania odsetkowe Grupy Kapitałowej Impexmetal przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Zobowiązania odsetkowe razem	474,3	473,2
Zobowiązania odsetkowe długoterminowe	168,0	182,7
w tym: obligacje	0,0	0,0
w tym: kredyty, pożyczki, leasing	168,0	182,7
Zobowiązania odsetkowe krótkoterminowe	306,3	290,5
w tym: obligacje	0,0	0,0
w tym: kredyty, pożyczki, leasing	306,3	290,5
Środki pieniężne i ekwiwalenty	70,7	107,5
Dług netto	403,6	365,7
Zobowiązania odsetkowe / kapitały własne	0,2	0,3
Dług netto/EBITDA	1,5	1,9

Zobowiązania odsetkowe = zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe (z tytułu pożyczek i kredytów + z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych + leasingu)

Dług netto = zobowiązania odsetkowe – środki pieniężne i ekwiwalenty

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Zadłużenie odsetkowe Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 474,3 mln zł i było na poziomie zbliżonym względem stanu roku poprzedniego. Warto również zaznaczyć że uzyskano poprawę wskaźnika dług/ netto z poziomu 1,9 na koniec 2017 do poziomu 1,5 obecnie.

ANALIZA PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności prezentuje poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Płynność bieżąca	1,7	1,6
Płynność szybka	0,8	0,7

Płynność bieżąca = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Płynność szybka = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

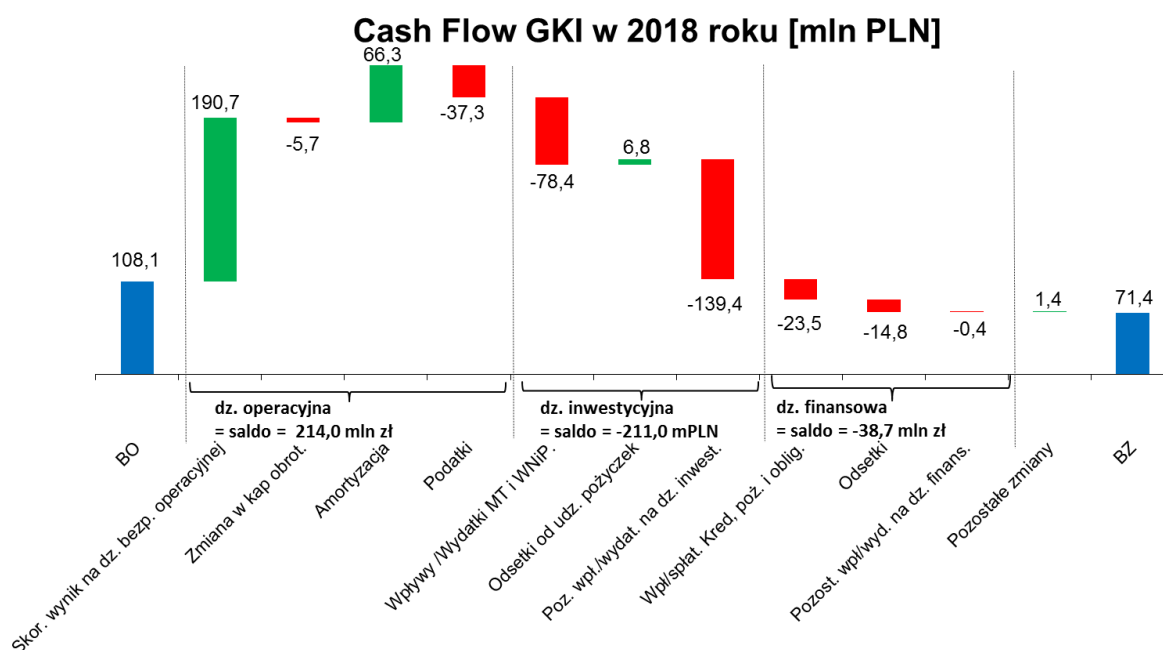
W 2018 roku wskaźnik płynności bieżącej i szybkiej pozostał na praktycznie niezmiennym poziomie. Powyższe wskaźniki potwierdzają, że Grupa posiada wystarczającą płynność finansową do realizacji bieżących i przyszłych zobowiązań.

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I WYDATKÓW INWESTYCYJNYCH

Główne pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Grupy Impexmetal w 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	214,0	160,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-211,0	-112,2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38,7	-33,3
Przepływy pieniężne netto razem	-35,7	15,0

Na poniższym wykresie zostały pokazane składowe głównych czynników, które kształtowały przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku.



W 2018 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które zostały przeznaczone na realizację działalności inwestycyjnej i finansowej.

Główną pozycją pomniejszającą dodatnie przepływy z działalności operacyjnej był wypływ gotówki z tytułu podatków.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynikało z ujemnej zmiany w kategorii zbycia/nabycia majątku trwałego (78,4 mln zł), oraz ujemnego wyniku z tytułu nabycia aktywów finansowych (139,4 mln zł) głównie obligacje i udzielone pożyczki dla spółek powiązanych.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Najważniejsze inwestycje w majątek trwały dotyczyły spółek: Impexmetal SA (52,0 mln zł), Baterpol S.A. (12,0 mln zł), WM Dziedzice S.A. (7,5 mln zł).

Inwestycje w Impexmetal S.A. związane były z dokończeniem realizacji I etapu rozbudowy mocy produkcyjnych zakładu.

W Baterpol S.A. zrealizowano głównie inwestycje o charakterze odtworzeniowym.

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

9. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH

Poza poręczeniami opisanymi w punkcie 14 PORECZENIA I GWARANCJE poniżej, Grupa Kapitałowa nie posiadała istotnych pozycji pozabilansowych.

10. ZNACZĄCE UMOWY

Działalność handlowa spółek Grupy Kapitałowej bazuje na znacznej ilości kontraktów z dostawcami i odbiorcami towarów. Są to zazwyczaj tradycyjne transakcje obejmujące zakup (w kraju i za granicą) surowców i materiałów do produkcji oraz sprzedaż na rynek krajowy i zagraniczny wytworzonych towarów.

W 2018 roku podmiotami, których udział w zaopatrzeniu i sprzedaży stanowił ponad 10% przychodów ze sprzedaży Spółki były:

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r	Udział [%]	Powiązania z emitentem
Trafigura PTE LTD	29.03.2016 21.09.2017 18.04.2018	Zakup aluminium pierwotnego	132,1 mln złotych	10,74%	brak
Guala Closures DGS Poland S.A	06.02.2013 23.08.2017	Sprzedaż blach aluminiowych	131,1 mln złotych	10,66%	brak

W 2018 roku nie było podmiotów z którymi obroty spółek Grupy przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Impexmetal były.

IMPEXMETAL S.A.

Umowy zaopatrzeniowe

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel dostawców. W 2018 roku Spółka korzystała z wielu ofert w zakresie aluminium pierwotnego, bloków aluminiowych, zapraw stopowych oraz złomu aluminiowego.

Największym dostawcą w 2018 .r była firma Trafigura PTE LTD (dostawca aluminium pierwotnego).

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r
Trafigura PTE LTD	29.03.2016 21.09.2017 18.04.2018	Zakup aluminium pierwotnego	132,1 mln złotych
dostawca aluminium pierwotnego	21.09.2017 26.01.2018 17.07.2018	Zakup aluminium pierwotnego	117,5 mln złotych
dostawca bloków aluminiowych	02.11.2017	Zakup bloków aluminiowych	100,2 mln złotych

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Umowy sprzedaży

Portfel klientów Impexmetal jest mocno zdywersyfikowany.

Poniżej przedstawiamy informacje o największych umowach realizowanych w 2018 roku.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r.
Guala Closures DGS Poland S.A.	06.02.2013 03.07.2018	Sprzedaż blach aluminiowych	131,1 mln złotych
odbiorca z branży automotive	06.2016	Sprzedaż taśm aluminiowych	88,8 mln złotych
odbiorca z branży automotive	11.2016	Sprzedaż taśm aluminiowych	55,4 mln złotych

ISTOTNE UMOWY W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

HUTMEN S.A.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r.
KGHM Polska Miedź S.A.	03.01.2017 (z późn. zm.)	Dostawy surowców	261 mln złotych

WALCOWNIA METALI DZIEDZICE S.A.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r.
KARO-BHZ Sp. z o.o.	28.01.2015	Dostawy surowców	99,9 mln złotych

ZM SILESIA S.A.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2018r.
HC Miasteczko Śląskie	11.01.2018 06.02.2018	Dostawca surowców	118,8 mln złotych
ENERSYS	12.03.2018	Sprzedaż tlenku ołowiu	78,4 mln złotych
Glencore	25.01.2018	Dostawca surowców	61,8 mln złotych

BATERPOL S.A.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Szacunkowa wartość umowy w 2018r.
Exide Technologies SA	04.12.2009, aneks z dn. 31.12.2016	Sprzedaż ołowiu i stopów	92,8 mln złotych

FŁT POLSKA SPÓŁKA z o.o.

Firma	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Szacunkowa wartość umowy w 2018r.
PBF (Warsaw) Sp. z o.o.	umowy wieloletnie	zakup łożysk	151, 3 mln złotych

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

UMOWY UBEZPIECZENIA

Impexmetal S.A. i spółki zależne posiadały na 2018 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia
- zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk
- maszyn od uszkodzeń
- utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń
- sprzętu elektronicznego
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej – polisa podstawowa oraz polisy nadwyżkowe (uruchamiane kolejno po wyczerpaniu sumy ubezpieczenia podstawowego, niezależnie czy suma ubezpieczenia zostanie wyczerpana na jedno czy wiele zdarzeń).

Spółki grupy Kapitałowej posiadały również w zależności od potrzeb między innymi ubezpieczenie ładunków w transporcie, ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NW), ubezpieczenie OC obowiązkowe z tytułu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych i doradztwa podatkowego oraz ubezpieczenie należności handlowych.

11. BADANIA I ROZWÓJ

IMPEXMETAL S.A. ZAKŁAD ALUMINIUM KONIN

W 2018 roku kontynuowano realizację projektów dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju:

- „Opracowanie wysokozaawansowanej technologii produkcji wielowarstwowych taśm aluminiowych HSAA-P30 przeznaczonych do nowej generacji samochodowych wymienników ciepła” (POIR.01.02.00-00-0298/16) – w wyniku realizacji projektu do oferty wprowadzone zostaną nowe wyroby platerowane składające się z 4 lub 5 warstw charakteryzujące się podwyższoną odpornością korozyjną i udoskonalonymi parametrami użytkowymi,
- „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji blach i taśm ze stopu AlMg – VHS do tłoczenia części karoserii samochodowych i elementów konstrukcyjnych” (POIR.01.01.01-00-0292/17) – w wyniku realizacji projektu do oferty wprowadzone zostaną nowe stopy aluminium-magnez o ponadstandardowej zawartości Mg powyżej 5,5%. W związku z realizacją tego projektu w dniu 23 sierpnia 2018 roku podpisana została umowa licencyjna z koreańskim Instytutem KITECH (Korea Institute of Industrial Technology) umożliwiająca zakup zaprawy EMMA (zaprawa magnezowa), która będzie wykorzystywana podczas realizacji projektu.
- rozpoczęto realizację projektu „Opracowanie i wdrożenie technologii produkcji innowacyjnego stopu aluminium przeznaczonego do produkcji zakrętek odpornych na wysokie ciśnienia w przemyśle opakowaniowym” (POIR.01.01.01-00-0025/18) – w ramach realizacji projektu opracowany będzie innowacyjny produkt: blacha ze stopu aluminium do produkcji głębokotłoczonych zakrętek przeznaczonych do wysokociśnieniowych zastosowań spożywczych.

W roku 2018 kontynuowano realizację projektu „Opracowanie technologii produkcji kształtowników otwartych i zamkniętych ze stopu Aluminium ECO-AISI pochodzącego w całości z recyklingu aluminiowych części samochodowych” (RPWP.01.02.00-30-0027/16). Projekt jest realizowany w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014 – 2020.

Ponadto, w roku 2018 prowadzone były prace badawczo-rozwojowe w szczególności dla branży motoryzacyjnej oraz opakowaniowej – wdrożone zostały nowe wyroby ze stopu LH435 dedykowanego do produkcji elementów samochodowych wymienników ciepła (materiał znajduje się w ostatecznej fazie testów walidacyjnych u klientów ostatecznych). W związku z rosnącymi wymaganiami klientów dodatkowo prowadzone były wewnętrzne prace badawczo-rozwojowe nakierowane na udoskonalenie obecnie oferowanych wyrobów np. stopu LH436 (podwyższenie odporności korozyjnej, podwyższenie poziomu własności mechanicznych).

Dla branży opakowaniowej prowadzone są prace badawczo-rozwojowe nad rozwojem nowych stopów z przeznaczeniem na zakrętki.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

WM DZIEDZICE S.A.

W 2018 WM Dziedzice S.A. realizowała projekt „BRASS CAST&DRAW® Tech - Innowacyjna technologia wytwarzania wyrobów ze stopów miedzi o nowym standardzie jakości geometrycznej przeznaczonych do obróbki ubytkowej na szybkoobrotowych automatach skrawających”.

W ramach „BRASS CAST&DRAW® Tech” Oddział Odlewni został doposażony w zmodernizowany zespół topielno-odlewniczy, na którym odbyły się wszystkie próby odlewania stopów. Wg planu pełny raport z wynikami i wskazówkami dla nowej technologii został przekazany Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. do końca czerwca 2018 roku, tym samym zostały spełnione wymagania co do osiągnięcia kamienia milowego. Oprócz wcześniej wymienionych badań udało się wprowadzić kilka modernizacji na terenie Oddziału Odlewni:

Unifikacja układów zasilania na wszystkich piecach indukcyjno-kanalowych odlewni o pojemności 4 ton.

Usprawniono układ oczyszczania otoczki mosiężnej z elementów stalowych na linii załadowniczej wsadu do pieca Induga, poprawiając skuteczność układu oczyszczania do ponad 99%.

Dopracowano proces odzysku resztek mosiądzu ze zgarów (żużla piecowego) zwiększając wydajność układu.

Wdrożono stalowy szablon komory pieca wielokrotnego użytku do remontów jednostek topielnych o pojemności 4 ton.

Rozpoczęto wstępne testy odlewania wlewków na krystalizatorze fi250x320 celem poprawy struktury mosiądźców ołowiowych, testy będą kontynuowane w 2019 roku.

W obszarze Wydziału Prasowni – Ciągarni rok 2018 był rokiem, gdzie prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane były głównie na realizację projektu „BRASS CAST&DRAW® Tech”. Budowa stanowiska demonstracyjnego dotyczącego tego projektu, w postaci kompleksowej linii produkcyjnej zdominowała wydarzenia na terenie Wydziału.

Oprócz tego:

Gatunek mosiądzu CW626N (CuZn33Pb1,5AlAs) - poprawa wielkości odcynkowania poprzez zmianę w technologii.

Rozpoczęto prace nad wprowadzeniem nowego gatunku CW625N (CuZn35Pb1,5AlAs).

Kontynuowano próby nad produkcją cienkich prętów fi12,0mm w stopie wysokomiedziowym CW505L (CuZn30).

Prowadzono badania nad poprawą struktury i własności materiału ciągnionego i zwijanego na szpule dla przemysłu elektroenergetycznego.

ZM SILESIA S.A.

W 2018 roku Zakład Silesia w Katowicach zakończył realizację I etapu projektu badawczego pt.: „Opracowanie technologii i wdrożenie do produkcji pełnej gamy asortymentowej drutów ze stopów Zn-Al przeznaczonych do ochrony korozyjnej metodą metalizacji natryskowej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

W ramach tego etapu przeprowadzono badania przemysłowe nad opracowaniem zespołu parametrów technologicznych syntezy metalurgicznej i przetwórstwa w symulowanych warunkach operacyjnych nowych stopów Zn-Al w gatunkach: ZnAl2, ZnAl4, ZnAl15 oraz ZnAl22, oraz opracowano wytyczne do prac rozwojowych nad rzeczywistymi warunkami operacyjnymi. Nakłady inwestycyjne w I etapie prac wyniosły 5 611 tys. zł.

W ramach prac rozwojowych rozpoczęto realizację II etapu projektu, gdzie podpisano umowy na wykonanie i instalację poszczególnych elementów linii demonstracyjnej.

W 2018 roku w Zakładzie Feniks w Będzinie przygotowano założenia do budowy nowego pieca tyglowego o wydajności 16 t tlenków cynku na dobę, który docelowo zastąpi obecnie tam eksploatowany piec obrotowy. Zakład jest obecnie na etapie przygotowywania koniecznych dokumentów do złożenia wniosku o zmianę pozwolenia zintegrowanego. Oddział Huta Oława planuje rozpoczęcie inwestycji w miesiącach sierpień-wrzesień 2019 r. Obecnie prowadzona są postępowania przetargowe na modernizację filtra technologicznego w Zakładzie w Będzinie oraz na przebudowę pieca do warunków docelowych.

Natomiast w Oddziale Huta Oława zakończono inwestycję polegającą na wdrożeniu nowej technologii, która polegała na budowie rekuperacyjnego pieca mufłowego produkcji kanadyjskiej. W wyniku przeprowadzonego audytu sprawdzającego potwierdzono uzyskanie założonych efektów związanych z oszczędnością gazu i energii.

Pozostałe podmioty Grupy nie realizowały znaczących projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

12. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, wyroby z miedzi i stopów miedzi, wyroby z aluminium, złomy miedzi itd. Wszystkie transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

TRANSAKCJE O CHARAKTERZE NIEHANDLOWYM POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI:

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

W dniu 11 stycznia 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o. o. objęła 12 obligacji serii A16 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda, za łączną kwotę 12.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 14 lutego 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o. o. objęła 16 obligacji serii A17 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda, za łączną kwotę 16.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 1 marca 2018 roku Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o. o. objęła 25 obligacji serii A18 o wartości nominalnej 1 000 000,00 złotych każda, za łączną kwotę 25.000.000 złotych. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 28 lutego 2021 roku.

W dniu 18 czerwca 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. objęła 8 obligacji imiennych serii A19 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 8.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 19 czerwca 2018 roku SPV Lakme Investment Sp. z o.o. objęła 2 obligacje imiennych serii A20 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 2.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 18 czerwca 2018 roku Eastside – Bis Sp. z o.o. objęła 2 obligacje imiennych serii A21 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 2.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 2 lipca 2018 roku WM Dziedzice S.A. objęła 16 obligacji imiennych serii A22 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 16.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 16 sztuk obligacji imiennych serii A7 o nominale 1.000,000 złotych każda i łącznej wartości 16.000.000 złotych objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

W dniu 1 października 2018 roku Hutmen S.A. objął 7 obligacji imiennych serii A23 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 7.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 września 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 7 sztuk obligacji imiennych serii A9 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości 7.000.000 złotych, objętych w dniu 2 października 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

W dniu 1 października 2018 roku Polski Cynk Sp. z o.o. objęła 3 obligacje imiennych serii C1 o wartości nominalnej 500.000,00 EUR każda, za łączną kwotę 1.500.000,00 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 września 2020 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 3 sztuki obligacji imiennych serii BE o nominale 500.000,00 EUR każda i łącznej wartości 1.500.000,00 EUR, objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie.

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

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

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

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

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

W dniu 23 listopada 2018 roku WM Dziedzice S.A. objęła 5 obligacji imiennych serii A30 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 5.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 30 czerwca 2019 roku.

W dniu 5 grudnia 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. objęła 4 obligacje imiennych serii A31 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 4.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 17 grudnia 2018 roku Eastside Capital Investments Sp. z o.o. objęła 1 obligację imienną serii A32 i Eastside – Bis Sp. z o.o. objęła 1 obligację imienną serii A32 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 2.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 31 grudnia 2018 roku SPV Impexmetal Sp. z o.o. objęła 8 obligacji imiennych serii A33 o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 8.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2020 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 5 obligacji imiennych serii A10 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, objętych w dniu 20 października 2017 roku oraz 3 obligacje imienne serii A11 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, objętych w dniu 25 października 2017 roku przez SPV Impexmetal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 31 grudnia 2018 roku Hutmen S.A. objęła 14 obligacji imiennych serii A34 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, za łączną kwotę 14.000.000,00 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 14 obligacji imiennych serii A13 o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości 14.000.000 złotych, objętych w dniu 29 grudnia 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Przedterminowy wykup obligacji wyemitowanych przez Boryszew S.A.

W dniu 29 października 2018 roku Boryszew S.A. dokonała przedterminowego wykupu w celu umorzenia od WM Dziedzice S.A. 15 obligacji imiennych serii A1, wyemitowanych w dniu 29 lipca 2016 roku, o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 15.000.000 złotych, powiększoną o należne odsetki.

W dniach 29, 30 i 31 października 2018 roku Boryszew S.A. dokonała przedterminowego wykupu w celu umorzenia od WM Dziedzice S.A. łącznie 16 obligacji imiennych serii A22, wyemitowanych w dniu 2 lipca 2018 roku, o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 16.000.000 złotych, powiększoną o należne odsetki.

W dniu 31 października 2018 roku Boryszew S.A. dokonała przedterminowego wykupu w celu umorzenia od WM Dziedzice S.A. 1 obligację imienną serii A15, wyemitowaną w dniu 29 grudnia 2017 roku, o wartości nominalnej 1.000.000 złotych, za łączną kwotę 1.000.000 złotych, powiększoną o należne odsetki.

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

W dniu 2 lipca 2018 roku Hutmen S.A. objęła 6 obligacji imiennych serii N o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 6.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 6 obligacji imiennych serii K o nominalnej 1.000,000 złotych każda i łącznej wartości 6.000.000 złotych, objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

W dniu 2 lipca 2018 roku WM Dziedzice S.A. objęła 20 obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej 1.000.000 złotych każda, za łączną kwotę 20.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 30 czerwca 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 20 obligacji imiennych serii L o nominalnej 1.000,000 złotych każda i łącznej wartości 20.000.000 złotych objętych w dniu 30 czerwca 2017 roku przez WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, z terminem wykupu: 30 czerwca 2018 roku.

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

W dniu 31 grudnia 2018 roku Hutmen S.A. objęła 5 obligacji imiennych Serii R, o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, na łączną kwotę 5.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu: 31 grudnia 2019 roku. Przedmiotowe obligacje zastąpiły (rolowanie) 5 obligacji imiennych serii M o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda, objętych w dniu 29 grudnia 2017 roku przez Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

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

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

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

W dniu 15 listopada 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 12.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

W dniu 20 listopada 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 15.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 6.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. W dniu 14 marca 2019 roku Boryszew S.A. dokonał całkowitej spłaty pożyczki.

Przedłużenie terminu spłaty pożyczek udzielonych przez Impexmetal S.A.

Impexmetal S.A. przedłużył do dnia 31 grudnia 2019 roku termin spłat i konsolidację następujących pożyczek udzielonych Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach:

- Pożyczka w kwocie 5.000.000 złotych udzielona w dniu 17 lipca 2014 roku,
- Pożyczka w kwocie 20.000.000 złotych udzielona w dniu 12 maja 2016 roku,

Impexmetal S.A. przedłużył do dnia 31 grudnia 2019 roku termin spłaty i konsolidację pożyczek pieniężnych udzielonych Boryszew S.A. :

- Pożyczki w kwocie 25.000.000 złotych udzielonej w dniu 20 kwietnia 2015 roku,
- Pożyczki w kwocie 43.000.000 złotych udzielonej w dniu 31 marca 2017 roku,
- Pożyczki w kwocie 5.000.000 złotych udzielonej w dniu 7 lipca 2016 roku,
- Pożyczki w kwocie 10.000.000 złotych udzielonej w dniu 6 września 2017 roku,
- Pożyczki w kwocie 8.500.000 złotych udzielonej w dniu 2 lipca 2018 roku,

W dniach 14 marca 2019 roku i 20 marca 2019 roku Boryszew S.A. dokonał częściowej spłaty w wysokości 57.000.000 złotych ww. skonsolidowanych pożyczek.

Poza opisanymi powyżej nie były zawierane znaczące umowy pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), współpracy lub kooperacji.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.

W dniu 8 lutego 2019 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 11.000.000 złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Więcej informacji na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostało ujawnionych w sprawozdaniu finansowym Impexmetal S.A.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

13. KREDYTY I POŻYCZKI

IMPEXMETAL S.A.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

L.p.	Rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu zgodnie z umową	Termin spłaty kredytu	31/12/2018				31/12/2017						
				w walucie w tys.	Waluta	w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w walucie w tys.	waluta	w tys. zł	w tym do 12 m-cy			
1.	PKO BP S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym/obrotowy	70 000 tys. PLN	31.01.2019 r.	3 525	PLN	3 525	3 525	749	PLN	749	749		
					781	EUR	3 358	3 358	84	EUR	349	349		
2.	Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	50 000 tys. PLN	31.01.2020 r.	40 000	PLN	40 000	-	40 000	PLN	40 000	-		
				30.06.2019 r.	4 385	PLN	4 385	4 385	2 216	PLN	2 216	2 216		
					316	USD	1 189	1 189	-	-	-	-		
3.	Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	34 400 tys. PLN	19.10.2019 r.	14 228	PLN	14 228	14 228	916	PLN	916	916		
					866	EUR	3 722	3 722	391	EUR	1 629	1 629		
					1 903	EUR	8 183	8 183	1 617	EUR	6 745	6 745		
4.	Bank Millennium S.A.	Kredyt obrotowy	5 000 tys. PLN	12.02.2020 r.	-	-	-	-	-	-	-			
5.	Santander Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	15 000 tys. PLN	31.05.2019 r.	231	PLN	231	231	-	PLN	-	-		
					-	EUR	-	-	17	EUR	72	72		
6.	Alior Bank S.A.	Kredyt obrotowy	15 000 tys. PLN	31.12.2019 r.	1 842	PLN	1 842	1 842	460	PLN	460	460		
7.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	30 000 tys. PLN	28.02.2019 r.	6 480	PLN	6 480	6 480	1 469	PLN	1 469	1 469		
					955	EUR	4 106	4 106	1 374	EUR	5 732	5 732		
8.	Bank Gospodarstwa Krajowego	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000 tys. PLN	31.05.2019 r.	6 638	PLN	6 638	6 638	1 061	PLN	1 061	1 061		
					1 150 tys. EUR	31.05.2019 r.	708	EUR	3 043	3 043	107	EUR	448	448
		Kredyt obrotowy	40 000 tys. PLN	31.05.2021 r.	24 000	PLN	24 000	-	24 005	PLN	24 005	5		
				3 500	EUR	15 050	-	3 500	EUR	14 598	-			
9.	Bank Millennium S.A.	Kredyt inwestycyjny	80 000 tys. PLN	30.09.2022 r.	57 291	PLN	57 291	15 278	74 013	PLN	74 013	16 722		
				Factoring	84 000 tys. PLN	19.10.2019 r.	6	PLN	6	6	12	PLN	12	12
							12	EUR	57	57	11	EUR	46	46
12.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Factoring	20 000 tys. PLN	bezterminowo	33	PLN	33	33	28	PLN	28	28		
					158 659	PLN	158 659	52 646	144 929	PLN	144 929	23 638		
					8 725	EUR	37 519	22 469	7 101	EUR	29 619	15 021		
					316	USD	1 189	1 189	-	USD	-	-		
							197 367	76 304			174 548	38 659		

Umowy kredytowe oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR, EURIBOR lub LIBOR powiększonej o marżę.

Wypowiedzenie kredytów lub pożyczek

W 2018 roku nie nastąpiło wypowiedzenie kredytów lub pożyczek udzielonych Impexmetal S.A

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka dysponuje przyznanymi, lecz niewykorzystywanymi limitami kredytów obrotowych i kredytów w rachunkach bieżących w wysokości 134 346 tys. zł, i odpowiednio 156 176 tys. zł na dzień 31.12.2017 r.

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu zgodnie z umową		Termin spłaty kredytu	31/12/2018		31/12/2017	
						w tys. zł	w tym do 12 m-cy	w tys. zł	w tym do 12 m-cy
1.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym / obrotowy	70 000	tys. PLN	31.01.2019 r.	6 883	6 883	1 098	1 098
					31.01.2020 r.	40 000	-	40 000	-
2.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	50 000	tys. PLN	30.06.2019 r.	13 757	13 757	8 961	8 961
3.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	34 400	tys. PLN	19.10.2019 r.	17 950	17 950	2 545	2 545
4.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	5 000	tys. PLN	12.02.2020 r.	-	-	-	-
5.	Santander Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	15 000	tys. PLN	31.05.2019 r.	231	231	72	72
6.	Alior Bank S.A.	obrotowy	15 000	tys. PLN	31.12.2019 r.	1 842	1 842	460	460
7.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	30 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	10 586	10 586	7 201	7 201
8.	Bank Gospodarstwa Krajowego	w rachunku bieżącym	10 000	tys. PLN	31.05.2019 r.	6 638	6 638	1 061	1 061
		w rachunku bieżącym	1 150	tys. EUR	31.05.2019 r.	3 043	3 043	448	448
		obrotowy	40 000	tys. PLN	31.05.2021 r.	39 050	-	38 603	5
		Inwestycyjny	80 000	tys. PLN	30.09.2022 r.	57 291	15 278	74 013	16 722
9.	Bank Millennium S.A.	factoring	84 000	tys. PLN	19.10.2019 r.	63	63	58	58
10.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o	factoring	20 000	tys. PLN	bezterminowo	33	33	28	28
11.	Credit Agricole Bank Polska S.A.	obrotowy	25 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	21 756	21 756	23 608	23 608
12.	Bank Ochrony Środowiska S.A.	obrotowy	6 000	tys. PLN	20.03.2019 r.	2 208	2 208	-	-
13.	PKO BP S.A.	obrotowy	22 500	tys. PLN	31.05.2019 r.	13 391	13 391	19 196	19 196
14.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	5 000	tys. PLN	31.07.2019 r.	24 680	24 680	3 007	3 007
15.	BZ WBK S.A.	w rachunku bieżącym	35 000	tys. PLN	31.05.2018 r.	-	-	22 760	22 760

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

16.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	31.05.2019 r.	29 825	29 825	18 042	18 042
17.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	18.02.2019 r.	9 889	9 889	-	-
18.	Credit Agricole Bank Polska S.A	w rachunku bieżącym	25 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	21 011	21 011	18 743	18 743
19.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	20 000	tys. PLN	30.06.2019 r.	13 246	13 246	18 798	18 798
20.	PKO BP S.A.	w rachunku bieżącym	13 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	8 168	8 168	12 963	12 963
21.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	w rachunku bieżącym	18 000	tys. PLN	02.08.2018 r.	-	-	17 913	17 913
22.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	40 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	21 227	21 227	39 450	39 450
23.	Raiffeisen Polbank S.A.	w rachunku bieżącym	10 000	tys. PLN	28.02.2019 r.	11 521	11 521	-	-
24.	Alior Bank S.A.	w rachunku bieżącym	10 000	tys. PLN	29.09.2018 r.	8	8	22	22
25.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	w rachunku bieżącym / wielowalutowy	10 000	tys. PLN	02.08.2018 r.	-	-	4 674	4 674
26.	Bank Millennium S.A.	w rachunku bieżącym	42 000	tys. PLN	26.02.2019 r.	14 666	14 666	37 805	37 805
27.	Bank BGŻ BNP Paribas	w rachunku bieżącym	2 000	tys. EUR	30.01.2019 r.	5 326	5 326	1 538	1 538
28.	DNB Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	3 000	tys. PLN	31.08.2019 r.	2 901	2 901	1 212	1 212
29.	Bank Pekao S.A.	w rachunku bieżącym	3 000	tys. PLN	30.06.2019 r.	2 174	2 174	2 389	2 389
30.	mBank	kredyt inwestycyjny	8 859	tys. EUR	30.04.2024 r.	35 870	-	-	-
31.	mBank	kredyt obrotowy	3 000	tys. PLN	30.06.2018 r.	1 200	1 200	-	-
32.	Banco Desio c/anticipo export	obrotowy	500	tys. EUR	31.12.2018 r.	1 356	1 356	487	487
33.	Unicredit Factoring	factoring	1 500	tys. EUR	bezterminowo	5 193	5 193	5 083	5 083
34.	WFOŚiGW	pożyczka	554	tys. PLN	15.03.2021 r.	360	111	471	111
35.	WFOŚiGW w Poznaniu	pożyczka	-	-	-	-	-	2	2
36.	WFOŚiGW w Katowicach	pożyczka inwestycyjna	691	tys. PLN	15.02.2019 r.	276	231	384	167
37.	WFOŚiGW	pożyczka inwestycyjna	3 284	tys. PLN	30.09.2028 r.	2 711	-	-	-
Razem						463 634	288 870	486 100	385 799

Wypowiedzenie kredytów lub pożyczek

W 2018 roku nie nastąpiło wypowiedzenie kredytów lub pożyczek udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Informacje o naruszeniu istotnych postanowień umów kredytowych lub pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Pożyczki udzielone

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udzielone pożyczki dotyczą:

- pożyczek udzielonych spółkom powiązanim w kwocie:

25 000 tys. zł				Boryszew S.A. Oddział Maflow w Tychach
150 256 tys. zł				Boryszew S.A.
8 330 tys. zł	1 930 tys. EUR			Boryszew Oberflächentechnik Deutschland GmbH
2 158 tys. zł	500 tys. EUR			AKT Plastikarska Technologie Cechy spol. s.r.o.
8 996 tys. zł	2 084 tys. EUR			Boryszew Formenbau Deutschland GmbH
6 465 tys. zł	1 498 tys. EUR			BRS YMOS GmbH
13 431 tys. zł	3 100 tys. EUR			Theysohn Kunststoff GmbH
117 tys. zł				Polish Wind Holdings BV
- pożyczek udzielonych pozostałym jednostkom w kwocie:

280 tys. zł	65 tys. EUR			Ostrana Internationale Handelsges. MBH Austria, wartość w całości objęta odpisem aktualizującym
-------------	-------------	--	--	---

14. PORĘCZENIA I GWARANCJE

ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE W SPÓŁKACH GRUPY NA RZECZ JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU.

- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. za zobowiązania spółki Baterpol S.A. z tytułu Umowy w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej Baterpol S.A. ze środków WFOŚiGW. Poręczenie zostało udzielone przez Impexmetal S.A. na rzecz WFOŚiGW do kwoty 1.772 tys. zł.
- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. za zobowiązania spółki WM Dziedzice S.A. wobec Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie z tytułu Umowy o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 5.800 tys. zł powiększonej o ewentualne odsetki.
- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. za zobowiązania spółki WM Dziedzice S.A. wobec Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zabezpieczenia Umowy o linię gwarancyjną na realizację finansowania leasingowego przez Europejski Fundusz Leasingowy S.A. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 12.900 tys. zł.
- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. za zobowiązania spółki ZM Silesia S.A. wobec Banku Millennium z siedzibą w Warszawie z tytułu zabezpieczenia Umowy o linię wielowalutową. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 32.002 tys. zł.

ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE W SPÓŁKACH GRUPY NA RZECZ JEDNOSTEK NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU.

- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. w formie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Impexmetal S.A. 1.131.260 szt. akcji Boryszew S.A. jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki Boryszew S.A. z tytułu umów kredytowych z Alior Bank S.A.
- Poręczenie udzielone przez Impexmetal S.A. z tytułu zobowiązań spółki SPV Boryszew 7 Sp. z o. o. wobec Wspólnoty Mieszkaniowej Nieruchomości Warszawa Łucka 14A i 16A. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 407,4 tys. zł.

OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Z zastrzeżeniem poręczeń wskazanych powyżej spółki z Grupy Impexmetal nie otrzymały istotnych poręczeń i gwarancji innych niż związane z podstawową działalnością operacyjną (w szczególności gwarancje związane z realizacją umów).

15. AKCJE WŁASNE

Impexmetal S.A. w 2018 roku nabyła łącznie 540.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,40 zł każda po średniej cenie 4,02 zł tj. za łączną kwotę 2.110.293,81 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Impexmetal SA posiadał 600.000 akcji własnych, stanowiących 0,3158% kapitału zakładowego oraz 0,3158% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Akcje własne zostały nabyte w ramach:

1. Programu nabywania akcji własnych, przyjętego uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. w dniu 15 listopada 2010 roku, zakończonego w dniu 15 listopada 2015 roku.
2. Programu nabywania akcji własnych, przyjętego uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. w dniu 15 czerwca 2016 roku, zmienionego uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. w dniu 19 lutego 2018 roku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. w dniu 19 lutego 2018 roku podjęło Uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych w ilości 10.000.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,40 groszy każda i łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych. W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również Uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 80.000.000,00 złotych do kwoty 76.000.000,00 złotych tj. o kwotę 4.000.000,00 złotych, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych Spółki.

Po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy KRS w dniu 6 marca 2018 roku obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz umorzenia akcji własnych w ilości 10.000.000 sztuk, kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 190.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł. każda.

AKCJE IMPEXMETAL S.A. ZNAJDUJĄCE SIĘ W POSIADANIU JEDNOSTEK DOMINUJĄCYCH, JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL ORAZ OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W ICH IMIENIU.

Zgodnie z ostatnim zawiadomieniem podmiotu dominującego Spółki Boryszew S.A. z dnia 25 lipca 2018 roku: Boryszew S.A. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółki zależne Impexmetal S.A. i SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. 124.011.000 akcji Impexmetal S.A., stanowiących 65,27% kapitału zakładowego i uprawniających do 124.011.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 65,27% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A., w tym:

- Boryszew S.A. – 116.530.968 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 116.530.968 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,3321% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- Impexmetal S.A. – 201.000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 201.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,1057% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.,
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. – 7.279.032 akcje Impexmetal S.A., uprawniające do 7.279.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 3,8311% udziału w kapitale zakładowym/ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

16. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Impexmetal SA nie przeprowadzał ani nie informował o zamiarze przeprowadzenia emisji akcji.

Emisja obligacji imiennych serii R

W dniu 2 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. wyemitowała 7 sztuk obligacji imiennych serii R o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 7.000.000,00 złotych z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę Metal Zinc Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Obligacje te zastępują obligacje imienne serii L, wyemitowane przez Impexmetal S.A. w dniu 31 grudnia 2016 roku i objęte przez Metal Zinc Sp. z o. o. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej Impexmetal S.A. Impexmetal S.A. wykupił ww. obligacje w dniu 1 marca 2018 roku. Obligacje imienne zostały wykupione wg ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki.

Emisja obligacji imiennych serii S

W dniu 2 stycznia 2018 roku Impexmetal S.A. wyemitowała 16 sztuk obligacji imiennych serii S o wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 16.000.000,00 złotych z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych. Obligacje zostały objęte przez podmiot zależny spółkę S&I S.A. Obligacje te zastępują obligacje imienne serii N, wyemitowane przez Impexmetal S.A. w dniu 31 grudnia 2016 roku i objęte przez S&I S.A. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej Impexmetal S.A. Obligacje zostały wykupione w celu umorzenia wg ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki.

17. DYWIDENDA

Propozycja podziału zysku za 2018 rok

Zarząd Impexmetal S.A. rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2018 rok w wysokości 141.608 tys. zł przeznaczony na kapitał zapasowy.

Podział zysku za poprzedni okres sprawozdawczy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A., podjętą w dniu 18 czerwca 2018 roku, zysk netto Spółki Impexmetal S.A. za rok obrotowy 2017 w kwocie 73.884 tys. zł przeznaczony został w całości na zasilenie kapitału zapasowy Spółki.

18. PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

19. ZASADY ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

IMPEXMETAL S.A.

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania zasobami finansowymi. Spółka prowadzi strategię ciągłej minimalizacji kosztów i poprawy struktury finansowania.

W związku z zaciągniętymi kredytami na działalność operacyjną oraz w celu minimalizacji kosztów obsługi tych kredytów, Spółka stara się nie posiadać dodatnich sald środków pieniężnych na rachunkach. Celem Zarządu jest bowiem przeznaczanie każdego wolnych środków na spłatę odnawialnych kredytów. W zakresie uzyskania finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z kilkoma polskimi bankami. Spółka na bieżąco monitoruje rynek finansowy oraz prowadzi rozmowy z innymi instytucjami finansowymi celem optymalizacji poziomu kosztów związanych z finansowaniem działalności. Spółka obsługuje dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek.

Ze względu na charakter i wielkość Spółki na bieżąco prowadzony jest monitoring płynności finansowej w formie planu przepływów środków pieniężnych na okres minimum trzech tygodni do przodu. Spółka posiada satysfakcjonujący poziom wolnych limitów kredytowych, zabezpieczający ryzyko utraty płynności w przypadku ewentualnych nieprzewidzianych wydatków lub ewentualnych nieprzewidzianych braków wpływów należności. Celem Spółki jest finansowanie znaczących inwestycji kredytami długoterminowymi.

Impexmetal S.A. prowadzi ciągle monitoring należności przeterminowanych, tak aby odpowiednio wcześniej podjąć stosowne środki zmierzające do odzyskania należności. Spółka na bieżąco monitoruje cykl rotacji kapitału obrotowego i dąży do skrócenia terminów płatności należności oraz równocześnie wydłużenia terminów spłaty zobowiązań.

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym jak i ryzykiem zmienności cen surowców. Spółka posiada wprowadzoną politykę zarządzania ryzykiem. Polityka ta reguluje zasady stosowania zabezpieczeń w odzwierciedleniu do strony fizycznej prowadzonej działalności handlowej. Impexmetal S.A. monitoruje na bieżąco ilość i wielkość otwartych pozycji zarówno na rynku walutowym jak i rynku metali oraz w cyklu miesięcznym wycenę ww. pozycji.

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

Grupa prowadzi aktywną politykę zarządzania zasobami finansowymi. Struktura organizacyjna pionów finansowych spółek z Grupy dostosowana jest ściśle do specyfiki każdej z firm. Grupa prowadzi strategię ciągłej poprawy struktury finansowania. Grupa współpracuje z kilkunastoma polskimi bankami, ale też prowadzi rozmowy z innymi instytucjami finansowymi celem optymalizacji kosztowej w zakresie finansowania działalności.

Spółki z Grupy Kapitałowej obsługują dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek. Monitoring należności przeterminowanych w zakresie całej Grupy Kapitałowej jest prowadzony na poziomie jednostki dominującej (Boryszew S.A.). Jest to istotne ze względu na fakt, iż często odbiorcami firm z Grupy Kapitałowej są ci sami klienci, co może powodować kumulację należności przeterminowaniach na poziomie Grupy – mierzenie ryzyka na klienta.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Spółki na bieżąco monitorują cykl rotacji kapitału obrotowego i dążą do skrócenia terminów płatności należności oraz równocześnie wydłużenia spłaty zobowiązań. Niestety proces ten jest niełatwy do przeprowadzenia szczególnie w zakresie dostawców kluczowych surowców. Spółki prowadzą aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym jak i zmienności cen surowców. Większość spółek z Grupy wprowadziła politykę zarządzania ryzykiem zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą Spółki. Polityka ta reguluje zasady stosowania zabezpieczeń cen metali i kursów walutowych w odniesieniu do prowadzonej działalności handlowej.

20. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH (KONDYCJA FINANSOWA)

Spółki Grupy Kapitałowej finansują swoje inwestycje ze środków własnych lub ze środków obcych (kredyty i pożyczki, dłużne papiery wartościowe, leasing). Bezpośrednio przed uruchomieniem inwestycji jest ona poddawana ocenie przez organy statutowe Spółki.

Spółki podejmują działania, aby inwestycje finansować przede wszystkim kredytami długoterminowymi. Dotyczy to inwestycji kapitałowych jak i inwestycji w majątek trwały.

W chwili obecnej aranżacja finansowania pod rentowne projekty inwestycyjne nie jest problemem, a banki chętnie finansują takie projekty długim długoterminowym.

21. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK

W 2018 roku Grupa odnotowała następujące zdarzenia nietypowe wpływające na wynik tj.

- odwrócenie odpisu aktualizujące odsetki z 2016 na kwotę 18,2 mln zł.
- dodatni wynik na wycenie akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. z wpływem na kwotę 9,0 mln zł.

22. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

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

RYZIKO RYNKOWE – CENY METALI I KURSY WALUT

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

OPIS EKSPOZYCJI

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut.

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

Ryzyko zmian cen metali występuje na poziomie operacyjnym natomiast ryzyko zmian kursów walut na poziomie strategicznym /fundamentalnym/ jak i na poziomie operacyjnym.

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

Jeżeli chodzi o ryzyko strategiczne w zakresie walut jest ono związane z premią przerobową (USD/PLN oraz EUR/PLN). Ryzyko to występuje w Spółkach: Impexmetal S.A., Baterpol S.A., Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A., ZM Silesia S.A.

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

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

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

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

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

CELE, POLITYKA I PROCESY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, JAK RÓWNIEŻ STOSOWANE METODY WYCENY RYZYKA

• Cele, polityka oraz procesy zarządzania ryzykiem

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

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

• Metody pomiaru ryzyka

Obecnie w Spółkach pomiar ryzyka na poziomie strategicznym odbywa się na podstawie danych z zatwierzonego bieżącego planu działalności gospodarczej na dany okres oraz aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży.

W przypadku zabezpieczeń operacyjnych pomiar ryzyka odbywa się na podstawie aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży, stanów magazynowych, czy realizowanej sprzedaży.

• Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

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

Drugi poziom organizacji zarządzania ryzykiem został umiejscowiony na poziomie Grupy Boryszew oraz na poziomie Rad Nadzorczych poszczególnych Spółek, które prezentują swoje polityki na radach nadzorczych. Dodatkowo do komórki zajmującej się kontrolą finansową w Boryszew S.A. na bieżąco dostarczana jest kluczowa dokumentacja dotycząca polityki zarządzania ryzykiem w poszczególnych Spółkach Grupy. W Grupie funkcjonuje system raportowania ekspozycji walutowej.

• Zakres i charakterystyki systemów raportowania i monitorowanie ryzyka

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

Transakcje zabezpieczające zawierane na Gieldzie LME zlecane do Impexmetal S.A. drogą telefoniczną muszą być niezwłocznie potwierdzone e-mailem. Wymagana jest również akceptacja zlecenia przez upoważnioną do tego osobę. Dodatkowo po zawarciu transakcji Impexmetal potwierdza telefonicznie warunki zawarcia transakcji oraz wysyła elektroniczne potwierdzenie zawarcia transakcji. Procedura ta w praktyce wyklucza pomyłkę przy zawieraniu transakcji.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

• Opis polityki w zakresie zabezpieczania ryzyka

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

• Procesy monitorowania efektywności zabezpieczeń i innych narzędzi zarządzania ryzykiem

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

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

• Opis polityk i procedur w zakresie unikania koncentracji ryzyka

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

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

W przypadku ryzyka stopy procentowej to koncentruje się ono głównie na PLN, ale również występuje na EUR oraz na USD.

RYZYKO RYNKOWE – STOPY PROCENTOWE

Do finansowania swojej działalności Grupa wykorzystuje dług odsetkowy o zmiennym oprocentowaniu, co powoduje, że działalność Grupy narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Grupa posiada również aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu. Posiadanie zarówno aktywów jak i pasywów generujących odsetki naliczane w oparciu o zmienne stawki bazowe (WIBOR/EURIBOR) w znacznym stopniu zabezpiecza Spółkę przed niekorzystnymi zmianami stawek bazowych (a co za tym idzie zmianami stóp procentowych). Skutki tych zmian dla pasywów i aktywów w znacznym stopniu wzajemnie się znoszą.

Względnie niski poziom stóp procentowych oraz struktura oprocentowanych aktywów i pasywów powoduje, że ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych.

Ryzyko to, podobnie jak ryzyko cen metali oraz kursów walutowych, podlega stałej obserwacji i analizie. W przypadku zaobserwowania trwałych, niekorzystnych trendów zmiany stóp procentowych, przy jednoczesnym uwzględnieniu wzajemnej eliminacji skutków tych zmian dla oprocentowanych aktywów i pasywów Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

RYZYKO KREDYTOWE

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

Większość Spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal ubezpiecza należności handlowe, co w znacznym stopniu ogranicza ryzyko kredytowe.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

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

RYZYSKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

Spółki w chwili obecnej posiadają wystarczający potencjał do zaciągnięcia nowych kredytów.

Wrażliwość wyniku Grupy na ryzyko zmienności światowych cen metali i kursów walutowych opisane jest w Nocie 45 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

IMPEXMETAL S.A. (ZAKŁAD ALUMINIUM KONIN)

W latach 2019 – 2022 Spółka planuje zrealizować Program Rozwoju, którego celem jest zwiększenie sprzedaży wyrobów walcowanych ze 100.000 do 135.000 ton rocznie, a także opracowanie i uruchomienie produkcji oraz sprzedaży nowatorskich wyrobów dla branży motoryzacyjnej oraz branży opakowaniowej.

Realizacja projektu inwestycyjnego pozwoli na zwiększenie mocy produkcyjnych w wyrobach odlewanych stanowiących wsad do walcowania oraz wzrost produkcji wyrobów finalnych (walcowanych) co stanowić będzie dalszy rozwój w segmentach, w których dziś Impexmetal ma już przewagę konkurencyjną, posiada niezbędną wiedzę technologiczną (know-how), własne rozwiązania techniczne oraz doświadczenie inżynierskie. Takimi sektorami są motoryzacja, przemysł opakowaniowy oraz przemysł konstrukcyjny.

Na realizację projektu składać się będą dwa zasadnicze zadania inwestycyjne:

1. Rozbudowa Wydziału Odlewni - zwiększenie mocy produkcyjnych do 200.000 ton wlewków.
2. Rozbudowa Wydziału Walcowni - zwiększenie mocy produkcyjnych do 135.000 ton wyrobów walcowanych.

Rozbudowa Wydziału Odlewni

Program zakłada budowę nowoczesnego węzła topielno-odlewniczego o zdolności produkcyjnej około 60 tys. ton rocznie wyrobów gotowych w postaci wlewków (przeznaczonych do dalszej przeróbki plastycznej) wraz z oddziałem przygotowania wsadu do topienia. W skład węzła topielno-odlewniczego wchodzi 2 piece topielne, piec odlewniczy, urządzenia do rafinacji i filtracji metalu, a także 4-żyłowe urządzenie do półciągnięcia odlewania. Wraz z węzłem zainstalowana zostanie również piła taśmowa do cięcia wlewków.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Rozbudowa Wydziału Walcowni

Ze względu na ograniczone moce produkcyjne obecnie posiadanego parku maszynowego, osiągnięcie założonego celu tj. uzyskanie zdolności produkcyjnych na poziomie 135.000 ton możliwe będzie poprzez:

- Rozbudowę istniejącej hali Walcowni
- Instalację walcarki do walcowania na zimno
- Instalację pieców do obróbki cieplnej
- Instalację maszyn obróbki końcowej

Planowane korzyści z inwestycji to przede wszystkim zwiększenie wolumenu sprzedaży, wprowadzenie na rynek innowacyjnych produktów dla segmentu samochodowego oraz zwiększenie możliwości produkcji wyrobów cienkich oraz platerowanych, co pozwoli znacznie umocnić pozycję Impexmetal na rynku motoryzacyjnym i opakowaniowym. Istotnym efektem jest również obniżenie kosztów produkcji oraz zmniejszenie energochłonności procesów produkcyjnych.

WM DZIEDZICE S.A.

Strategią Spółki na kolejne lata jest w dużej mierze oparta na realizacji projektu „BRASS CAST&DRAW® Tech - Innowacyjna technologia wytwarzania wyrobów ze stopów miedzi o nowym standardzie jakości geometrycznej przeznaczonych do obróbki ubytkowej na szybkoobrotowych automatach skrawających”

Główne założenia opracowanego planu długoterminowego spółki na lata 2018-2022:

- wzrost zdolności produkcyjnych oraz ilości sprzedaży docelowo w roku 2022 o ok 6 300 ton/rok,
- wzrost zysku netto do poziomu ok. 27,7 mln zł w roku 2022.

HUTMEN S.A.

Główne cele polityki Hutmen S.A. w 2019 roku to planowane następujące przedsięwzięcia:

- zwiększenie sprzedaży wyrobów (rury instalacyjne półtwarde, rury klimatyzacyjne – średnice calowe),
- zwiększenie powierzchni do wynajmu (w związku z relokacją urządzeń i koncentracją produkcji w hali W4),

BATERPOL S.A.

W budżecie na 2019 rok zaplanowano rozpoczęcie realizacji zadań inwestycyjnych związanych z dostosowaniem spółki do wymagań BAT, szczególnie w zakresie magazynowania odpadów/ surowców, a które umożliwią Spółce kontynuację działalności po czerwcu 2020 roku. Na 2019 rok zaplanowano na ten cel ok. 7 mln zł.

ZM SILESIA S.A.

Cele wynikające z przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju na 2019 rok obejmują:

Zakład Silesia

- osiągnięcie zakładanego wyniku na działalności operacyjnej EBIT na poziomie 5 696 tys. zł. i wyniku netto na poziomie 3 823 tys. zł.,
- osiągnięcie sprzedaży ilościowej na poziomie 16 675 t, z równoczesnym wzrostem w stosunku do 2018 r. sprzedaży ilościowej produktów wysoko przetworzonych – blach naturalnych, patynowanych oraz drutów cynkowych,
- działania optymalizacyjne w zakresie kosztów operacyjnych m. in w zakresie pozyskania dostawców surowców wsadowych oferujących zakup z jak najniższymi premiami.

Oddział Huta OŁAWA

- osiągnięcie zakładanego wyniku na działalności operacyjnej EBIT na poziomie 6 143 tys. zł. i wyniku netto na poziomie 3 671 tys. zł.,
- osiągnięcie sprzedaży ilościowej na poziomie 26 559 t,
- rozpoczęcie produkcji i sprzedaży tlenków cynku według nowej technologii z surowców odpadowych.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej nie planują istotnych inwestycji rozwojowych, z wyjątkiem modernizacji istniejących mocy produkcyjnych.

24. ZATRUDNIENIE

Impexmetal S.A.

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w Impexmetal SA w 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty przedstawia poniższa tabela:

Przeciętne zatrudnienie w okresie Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	610	613
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	149	140
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	-	-
Razem	759	753

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w Grupie Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty przedstawia poniższa tabela:

Przeciętne zatrudnienie w okresie Struktura zatrudnienia (w przeliczeniu na etaty)	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 657	1 680
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	514	507
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	-	-
Razem	2 171	2 187

25. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. odwołała Panią Małgorzatę Iwanęk z funkcji Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego oraz Pana Jana Woźniaka z funkcji Członka Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Piotra Szeligę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Małgorzatę Iwanęk do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Stosownie do postanowień Statutu Spółki do składania woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W innym zakresie nie miały miejsca zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Zarząd Impexmetal S.A. powołał z dniem 1 stycznia 2019 roku Dyrektora ds. Compliance, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem braku zgodności działalności Spółki z przyjętymi regulacjami wewnętrznymi oraz obowiązującymi przepisami prawa.

26. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE.

Umowy zawarte między Impexmetal S.A. a osobami zarządzającymi nie przewidują innych wypłat niż wynikające z Kodeksu Pracy.

27. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących ani byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

Grupa Kapitałowa Impexmetal

Wynagrodzenie wypłacone łącznie z premią za rok poprzedni w kwocie brutto zawierające składki na ubezpieczenie społeczne Członków Zarządu Jednostki Dominującej (Impexmetal S.A.) i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

2018 rok	Wypłacone	Potencjalnie należne	Łącznie
Zarząd jednostki dominującej	1 329	210	1 539
z tego:			
Małgorzata Iwanejko	625	210	835
z tego:			
wynagrodzenie zasadnicze wypłacone	252		252
wynagrodzenie z tytułu premii	200	210	410
dodatek funkcyjny	168		168
inne	5	-	5
Jan Woźniak	704	-	704
z tego:			
wynagrodzenie zasadnicze wypłacone	167	-	167
wynagrodzenie z tytułu premii	400	-	400
dodatek funkcyjny	111	-	111
inne	26	-	26
Pozostały Kluczowy Personel Kierowniczy (*)	7 344	590	7 934
Ogółem	8 673	800	9 473

(*) W skład pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Grupy Kapitałowej wchodzi: Prokurenci Jednostki dominującej, Członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek konsolidowanych metoda pełną

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

	2018
Arkadiusz Krężel	97
Paweł Błaszczyk	48
Damian Pakulski	48
Janusz Wiśniewski	26
Karina Wściubiak-Hańkó	48
Ogółem	267

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Wynagrodzenie brutto z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

	<u>2018</u>
Członków Zarządu Jednostki Dominującej	14
z tego:	
Małgorzata Iwanejko	12
Piotr Szeliga	2

	<u>2018</u>
Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	45
z tego:	
Arkadiusz Krężel	35
Piotr Szeliga	10

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

Wysokość wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

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

Na 31 grudnia 2018 roku osoby zarządzające i nadzorujące nie miały zobowiązań wobec Spółki Impexmetal S.A. z tytułu pożyczek.

28. AKCJE SPÓŁKI ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

Akcje Spółki w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 roku

Osoba	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna (zł)
Małgorzata Iwanejko	Członek Zarządu	20.000	8.000

Akcje i udziały w jednostkach powiązanych z Emitentem będące w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018r.

Osoba	Funkcja	Spółka	Ilość akcji
Małgorzata Iwanejko	Członek Zarządu	Boryszew S.A.	50.013
Małgorzata Iwanejko	Członek Zarządu	Skotan S.A.	3.360

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały na dzień 31 grudnia 2018 r., ani na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcji Spółki, ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych z Impexmetal S.A.

29. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYCH), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY OBLIGATARIUSZY

Spółce nie są znane umowy, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

30. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W raportowanym okresie Spółka nie emitowała akcji i nie wprowadzała programów akcji pracowniczych.

31. UMOWY Z BIEGLYM REWIDENTEM

W dniu 4 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 12 do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz odpowiednio do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Umowa z firmą BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została zawarta 20 lipca 2018 roku na okres badania sprawozdań za 2018 i 2019 rok.

Spółka nie korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki, rekomendacją Komitetu Audytu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (zgodnie z art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości) i w oparciu o wewnętrzne polityki i procedury.

Zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2018 rok wynagrodzenie wynosi 190 tys. zł. netto, Spółka ujęła w 2018 roku koszty w wysokości 113 tys. zł, na pozostałą kwotę utworzono rezerwę w wysokości 77 tys. zł.

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

	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	139	123
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	101	125
Pozostałe usługi	-	-
Razem	240	248

W 2018 roku Spółka zawarła umowę na usługi dozwolone świadczone przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki. Umowa dotyczyła wydania opinii w sprawie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej na rok 2018. Zgodnie z oświadczeniem biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Impexmetal S.A. ww. usługa nie jest objęta zakresem usług zakazanych świadczonych przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki. Komitet Audytu wyraził zgodę na zawarcie ww. umowy.

32. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

POSTĘPOWANIA PODATKOWE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa funkcjonuje w sektorze, który ze względu na swoją specyfikę jest szczególnie narażony na wyłudzenia podatku VAT ze strony nieuczciwych kontrahentów. W spółkach Grupy prowadzone są, będące na różnych etapach, postępowania kontrolne w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku VAT. W związku z powyższym Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do ujęcia ryzyk możliwych do oszacowania, a związanych z toczącymi się postępowaniami.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Istotne postępowania, które zostały zakończone w pierwszej instancji

1. ZM SILESIA S.A. otrzymała w dniu 12 marca 2018 roku decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) w Opolu z dnia 28 lutego 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za 2012 rok w kwocie 28,9 mln zł powiększone o odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 15,5 mln zł. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu ZM SILESIA S.A. nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich dostawców, którzy jak się okazało nie odprowadzili do budżetu należnego podatku VAT. W konsekwencji ZM SILESIA S.A. nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez nieuczciwych kontrahentów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące. Spółka złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu
2. HUTMEN S.A. w dniu 3 kwietnia 2018 roku otrzymał decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 26 marca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2014 rok w kwocie 3,04 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do zastosowania stawki VAT w wysokości 0% dla dokonanej wewnątrzspółnotowej dostawy towarów. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył odwołania od otrzymanej decyzji Urzędu do Izby Skarbowej.

HUTMEN S.A. w dniu 10 września 2018 roku otrzymał decyzję Izby Administracji Skarbowej (Urząd) we Wrocławiu z dnia 4 września 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe HUTMEN S.A. w podatku VAT za IV kwartał 2012 roku w kwocie 1,1 mln zł powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu HUTMEN S.A. nie dochował należytej staranności przy weryfikacji rzetelności podatkowej niektórych ze swoich kontrahentów, a w konsekwencji nie miał prawa do odliczenia naliczonego podatku VAT. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Hutmen S.A. złożył skargę do WSA na negatywną decyzję Izby Skarbowej. Jednocześnie spółka zapłaciła zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami w kwocie 1,7 mln zł. W dniu 13 marca 2019 roku WSA wydał rozstrzygnięcie na korzyść HUTMEN S.A.

3. Baterpol Recycler Sp. z o. o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 8 czerwca 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres III-VI 2016 roku, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 3,0 mln zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 12.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Termin wydania decyzji w w/w sprawie przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu został określony na 15.05.2019 roku. Ponadto, Baterpol Recycler Sp. z o. o. otrzymała decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego (Urząd) we Wrocławiu z dnia 30 listopada 2018 roku określającą zaległe zobowiązanie podatkowe w podatku VAT za okres VII-IX 2016 roku, której negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki wynosi 2,8 mln zł. Decyzja jest nieprawomocna, a Spółka w terminie ustawowym złożyła odwołanie od w/w decyzji. W związku z odmienną oceną stanu faktycznego w stosunku do oceny przedstawionej przez organy kontrolujące, Spółka kontrolowana złożyła odwołanie od otrzymanej decyzji Urzędu. W dniu 04.01.2019 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu skierował sprawę do rozstrzygnięcia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. Termin wydania decyzji w w/w sprawie przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu został określony na 10.05.2019 roku. W dniu 26.07.2018 roku Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu dokonał zajęcia rachunków bankowych Baterpol Recycler Sp. z o.o. na łączną kwotę 2,1 mln zł tytułem zabezpieczenia egzekucji wymagalnych zobowiązań podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług za miesiąc III 2017 oraz VII-XII 2017 r.

Inne istotne toczące się postępowania podatkowe w zakresie podatku VAT w spółkach Grupy Kapitałowej

Poza opisanymi powyżej w Spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone są postępowania kontrolne, które są na wstępnym etapie (niezakończone decyzjami). Postępowania te mogą zakończyć się negatywnym stanowiskiem organów wobec Spółki jednak określenie tego ryzyka jest trudne do oszacowania.

Toczące się postępowania:

1. ZM SILESIA S.A. – toczy się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014,
2. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

3. Baterpol S.A. jest w posiadaniu protokołu z kontroli w zakresie podatku VAT - kontrolowany okres lipiec 2013 – grudzień 2015. Na podstawie przedmiotowego protokołu Spółka oszacowała ryzyko zakwestionowania VAT do odliczenia na kwotę 3,2 mln zł powiększonego o odsetki (na dzień 31.12.2018 r. – 1,1 mln zł). Kontrola prowadzona przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu. W dniu 20 marca 2019 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął postępowanie podatkowe w przedmiotowej sprawie.

Inne postępowania podatkowe

1. Eastside – Bis SP. z o. o. - 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola celno -skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 grudnia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.
2. Eastside Capital Investments Sp. z o. o. - 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola celno -skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2016 roku.. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli
3. SPV Lakme Investment Sp. z o. o. - 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i w dniu 2 lipca 2018 roku wszczęta została kontrola za kolejny okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Kontrole dotyczą prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

Do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania prowadzone kontrole nie zostały zakończone wydaniem decyzji.

Ze względu na fakt, że istnieje ryzyko wszczęcia kolejnych kontroli, które potencjalnie mogą skutkować wydaniem decyzji określających zobowiązania podatkowe tych spółek, Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę posiadanej dokumentacji związanej z trwającymi postępowaniami i oszacował ryzyka, klasyfikując je wg prawdopodobieństwa ich wystąpienia:

- a) **ryzyko prawdopodobne** (duże) – istnieje wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych (wystąpienie negatywnych konsekwencji jest bardziej prawdopodobne niż ich nie wystąpienie),
- b) **ryzyko możliwe** (średnie)– istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych jednak ich wystąpienie bądź nie jest w równym stopniu prawdopodobne,
- c) **ryzyko potencjalne** (niskie) – istnieje pewne ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych, ryzyko to jest jednak mniej prawdopodobne niż prawdopodobne.

Stan rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na opisane powyżej ryzyka na dzień bilansowy wynosi 72,3 mln złotych (ryzyko duże), z czego w 2018 roku zostało zawiązane 6,9 mln zł. Ponadto Jednostka dominująca ujęła kwotę 38,9 mln złotych jako zobowiązanie warunkowe (ryzyko średnie lub niskie). Zarząd Jednostki Dominującej, oszacował rezerwy uwzględniając również stopień prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych z Grupy i zdecydował nie tworzyć ich na zdarzenia, dla których prawdopodobieństwo wpływu środków jest niskie.

Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, szacunek ryzyk opisanych powyżej może ulec zmianie.

Inne istotne postępowania w Grupie

HMN SZOPIENICE 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.

33. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

Działalność sponsoringowa Impexmetal S.A. ukierunkowana jest na promocję wizerunku Spółki i Grupy Impexmetal. Realizowane działania mają na celu wspieranie organizacji wydarzeń kulturalnych, w tym wystaw, koncertów i festiwali, przede wszystkim o wymiarze lokalnym, tam gdzie funkcjonują spółki i zakłady Grupy.

Grupa pomaga także lokalnym społecznościom w działaniach o charakterze charytatywnym, wspierając je m.in. poprzez darowizny.

Spółki z Grupy wspierają również instytucje organizujące m. in. konferencje tematyczne związane z obszarem działalności Grupy Impexmetal.

34. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Impexmetal S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Impexmetal S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Impexmetal S.A
- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Impexmetal.
- niniejsze roczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Impexmetal S.A. oraz Grupy Kapitałowej Impexmetal, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

35. INFORMACJA ZARZĄDU SPORZĄDZONĄ NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI, W TYM DOTYCZĄCYMI WYBORU I PROCEDURY WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Impexmetal S.A., Zarząd Spółki oświadcza, że

- a) firma audytorska dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i Procedury wyboru firmy audytorskiej obowiązującej w Spółce,
- b) firma audytorska BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz członkowie zespołu wykonującego badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- c) w Spółce Impexmetal S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- d) Spółka Impexmetal S.A. posiada „Politykę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w Impexmetal S.A” oraz „Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.”

36. POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Polityka wynagrodzeń w Impexmetal SA ma na celu wzrost efektywności obszaru zarządzania kapitałem ludzkim poprzez skuteczne zaangażowanie pracowników, wspieranie realizacji założonych celów strategicznych i biznesowych, zwiększenie przewagi konkurencyjnej Grupy Kapitałowej.

Polityka wynagrodzeń jest realizowana poprzez zdefiniowanie systemu wynagradzania i motywowania pracowników, z uwzględnieniem określenia celów jakie Grupa Kapitałowa stawia sobie w obszarze wynagradzania oraz motywowania finansowego i pozafinansowego, motywowanie objętych nią osób celem wzrostu zaangażowania oraz poprawy efektywności pracy poprzez powiązanie elementów motywacyjnych

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

z efektywnością pracowników oraz zapewnienie systemu wynagradzania odpowiadającemu rodzajowi wykonywanej pracy, kompetencjom, umiejętnościom oraz rynkowemu poziomowi wynagrodzeń.

Wewnętrzne regulacje określające zasady wynagradzania obowiązujące w Spółkach/Oddziałach Grupy Kapitałowej Impexmetal stanowią Regulaminy Wynagradzania oraz Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy funkcjonujące w poszczególnych Spółkach/Oddziałach Grupy Kapitałowej określające zasady wynagradzania za pracę, występujące u pracodawcy składniki wynagradzania i świadczenia związane z pracą oraz zasady wypłacania wynagrodzeń.

1. Regulaminy i Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy zawierają następujące zasady wynagradzania:
 - a. pracownikom przysługuje wynagrodzenie odpowiednie do rodzaju wykonywanej pracy i posiadanych kwalifikacji,
 - b. wynagrodzenie otrzymywane za pracę w pełnym wymiarze czasu pracy nie może być niższe od obowiązującego w danym roku wynagrodzenia minimalnego - określonego w przepisach danego kraju,
 - c. pracownicy zatrudnieni w niepełnym wymiarze czasu pracy otrzymują wynagrodzenie zasadnicze oraz pozostałe składniki wynagrodzenia za pracę proporcjonalne do wymiaru czasu pracy ustalonego w umowie o pracę
 - d. wynagrodzenie przysługuje za pracę wykonaną. Za czas niewykonywania pracy pracownicy zachowują prawo do wynagrodzenia tylko wówczas, gdy przepisy prawa pracy tak stanowią.
2. Regulaminy premiowania i/lub nagradzania określające sposób, formę i rodzaj motywowania oraz poziom przyznawanych premii/nagród, który jest zróżnicowany stosownie do celów i oczekiwań organizacji. Regulaminy premiowania i/lub nagradzania definiują:
 - a. podstawę naliczenia premii/nagrody,
 - b. cele do realizacji,
 - c. procentową lub wartościową wielkość premii/nagrody w zależności od stopnia zrealizowania celów,
 - d. zasady ustalania wysokości pomniejszenia premii/nagrody za dany okres (absencje chorobowe, kary porządkowe, przyjęcie/zwolnienie pracownika w trakcie miesiąca),
 - e. zasady i terminy wypłaty premii/nagrody.
3. W Grupie Kapitałowej Impexmetal występują wynagrodzenia o charakterze stałym oraz zmiennym.
 - a. wynagrodzenia zasadnicze mają charakter stały i ustalane są dla danego stanowiska pracy w danej Spółce/Oddziale Grupy Kapitałowej Impexmetal w odniesieniu do zadań realizowanych w danej jednostce organizacyjnej oraz poziomu odpowiedzialności danego pracownika. Należą się pracownikom za wykonywaną pracę i nie zależą od kryteriów związanych z wynikami pracy.
 - b. wynagrodzenia zmienne są definiowane oddzielnie dla poszczególnych grup pracowniczych/zawodowych - w zależności od osiągniętych wyników pracy oraz celów biznesowych stawianych danej jednostce organizacyjnej z uwzględnieniem kryteriów finansowych i niefinansowych. Przyznawane są na podstawie jakości pracy oraz stopnia zaangażowania w realizację postawionych pracownikom celów.
 - c. oddzielną grupę składników wynagrodzeń stanowią składniki obligatoryjne, wynikające z obowiązujących w danym kraju przepisów prawa. W odniesieniu do spółek w Polsce są to składniki określone w Kodeksie Pracy, w tym m.in.: dodatek za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za pracę w porze nocnej, wynagrodzenie za czas urlopu wypoczynkowego, odprawa emerytalno-rentowa, świadczenia za okres czasowej niezdolności do pracy.
4. W wynagradzaniu członków Zarządu Impexmetal S.A. obowiązują następujące zasady:
 - a. członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie kontraktów menadżerskich lub umów o pracę,
 - b. kontrakty/umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze Uchwały,
 - c. przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, Rada Nadzorcza uwzględnia doświadczenie, nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji członka Zarządu oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku oferowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku,
 - d. wynagrodzenie członków Zarządu składa się z następujących elementów:
 - i. stałego wynagrodzenia zasadniczego,
 - ii. premii rocznej uzależnionej od poziomu wyników Grupy Kapitałowej i/lub Spółki/Oddziału oraz realizacji celów ilościowych i jakościowych członków Zarządu (część zmienna),
 - e. warunki wypłaty zmiennego elementu wynagrodzenia członków Zarządu są corocznie określone przez Radę Nadzorczą poprzez wyznaczanie celów krótko- i długookresowych,

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

- f. szczegółowe zasady wynagradzania członków Zarządu określone są w Uchwałach podjętych przez Radę Nadzorczą,
- g. świadczenia dodatkowe dla członków Zarządu obejmują samochód służbowy, narzędzia i urządzenia techniczne niezbędne do wykonywania obowiązków służbowych, pokrycie kosztów podróży służbowych i reprezentacji w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji.

W okresie 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w realizowanej w Grupie polityce wynagrodzeń. Warunki wynagradzania członków Zarządu Spółki opisane są w pkt. 27 niniejszego sprawozdania z działalności.

Zdaniem Zarządu Impexmetal S.A. stosowana w Grupie polityka wynagrodzeń przyczynia się do długoterminowego wzrostu wartości Spółki dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

37. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Impexmetal S.A., przekazuje poniżej oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Impexmetal S.A. w 2018 roku.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impexmetal S.A. oraz miejsca gdzie tekst zasad jest dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego z podaniem przyczyn tego odstąpienia.

Zarząd Impexmetal S.A. niniejszym oświadcza, iż jako Spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie podlega zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę GPW w dniu 13 października 2015 roku, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw
Spółka stara się dołożyć wszelkich możliwych starań, aby stosować zasady ładu korporacyjnego we wszystkich obszarach działalności.

Ponadto, w celu realizacji przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, Spółka zapewnia szybki i bezpieczny dostęp do informacji akcjonariuszom, analitykom i inwestorom za pomocą zarówno tradycyjnych jak i nowoczesnych technologii publikowania informacji o Spółce w możliwie najszerszym stopniu.

W 2018 roku Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, z wyłączeniem wskazanych poniżej zasad/rekomendacji

Zasada I.Z.1.20.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video.

Spółka nie rejestrowała dotychczas przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video. W ocenie Spółki forma dokumentowania obrad Walnego Zgromadzenia pozwalała na zachowanie transparentności i ochrony praw akcjonariuszy. Ponadto, informacje dotyczące podejmowanych uchwał Spółka przekazuje w formie raportów bieżących, a także publikuje na stronie internetowej www.impexmetal.com.pl. Spółka nie wyklucza w przyszłości dokumentowania obrad w formie audio lub video.

Zasada III.Z.1.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

W spółce nie ma sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej, compliance oraz audytu wewnętrznego. Funkcje audytu realizowane są przez poszczególne komórki organizacyjne zgodnie z ustalonym przez Zarząd Spółki zakresem zadań i obowiązków. W ocenie Spółki są wystarczające z punktu widzenia jej działalności, dla zapewnienia bezpieczeństwa w obszarach zdefiniowanych ryzyk.

Zasada III.Z.2.

Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady - wyjaśnienie w komentarzu do zasady nr III.Z.1.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Zasada III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady - wyjaśnienie w komentarzu do zasady nr III.Z.1.

Zasada III.Z.4.

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Obecnie, z uwagi na niepełne stosowanie przez Spółkę zasady nr III.Z.1., stosowanie przedmiotowej zasady przez Spółkę nie jest możliwe.

Rekomendacja IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosowała się do tej rekomendacji w 2017 roku. Wdrożenie tej rekomendacji w chwili obecnej niesie za sobą ryzyko związane m.in. z jakością przekazu, opóźnieniami w przesyłaniu danych itp., a także podważania skuteczności podjętych przez Walne Zgromadzenie Uchwał. Spółka nie wyklucza wdrożenia tej zasady w przyszłości.

Zasada IV.Z.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami technicznymi i finansowymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady. Sprawia to, że Spółka decyduje się na odstąpienie od stosowanej zasady.

Zasada V.Z.6.

Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka obecnie nie posiada regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka po przeprowadzeniu weryfikacji funkcjonującej w tym zakresie praktyk, rozważy możliwość wprowadzenia tego typu regulacji w przyszłości.

II. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Dane do sprawozdań finansowych generowane są z funkcjonującego w Spółce komputerowego systemu ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Dostęp do systemu mają tylko upoważnione osoby. System posiada zabezpieczenia hasłowe i funkcyjne ograniczenia dostępu.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

W ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Impexmetal S.A. zostały wprowadzone niżej wymienione procedury:

- Procedura sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów kwartalnych,
- Procedura sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów półrocznych,
- Procedura sporządzania i publikacji raportów rocznych.

Powyższe procedury określają zakres zadań i odpowiedzialności poszczególnych działów/osób w zakresie sporządzania raportów okresowych, przy zapewnieniu ich jakości i poprawności oraz publikacji

Wszystkie osoby biorące udział w przygotowaniu raportów okresowych są wpisane na listę dostępu do informacji poufnej, sporządzaną w odniesieniu do każdego raportu okresowego oddzielnie i zobowiązane są do zachowania w tajemnicy informacji posiadanych w związku z przygotowaniem sprawozdań do czasu ich publikacji, zgodnie z obowiązującym w Spółce „Regulaminem dostępu, obiegu oraz ochrony informacji poufnych w Impexmetal S.A.” Prezesi spółek zależnych i współzależnych Impexmetal SA oraz Dyrektorzy Zarządzający Oddziałów/ Zakładów odpowiedzialni są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie informacji niezbędnych do sporządzenia raportów skonsolidowanych.

Harmonogram przygotowywania sprawozdania finansowego określany jest każdorazowo w osobnym dokumencie przygotowywanym przez Dział Księgowości, który sporządza sprawozdanie finansowe.

Za nadzór nad przygotowaniem raportów oraz weryfikację pod względem formalnym odpowiedzialny jest Główny Księgowy.

Za zatwierdzenie raportów okresowych, podpisanie oświadczeń do raportów rocznych i półrocznych w sprawie zgodności sprawozdań finansowych oraz oświadczeń dotyczących wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, odpowiada Zarząd Impexmetal S.A.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident dokonuje również przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek i aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie, których przygotowuje sprawozdania finansowe.

III. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku akcjonariuszami posiadającymi pakiety akcji powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A. była Grupa Boryszew.

Strukturę akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

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

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

(**) Od dnia 25.07.2018r., tj. dnia otrzymania ostatniego zawiadomienia od Boryszew S.A., do dnia 31.12.2018r. Impexmetal S.A. nabył 399 000 akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Impexmetal S.A. posiada 600.000 sztuk akcji własnych stanowiących 0,3158% udziału w kapitale zakładowym. Impexmetal S.A. nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Strukturę akcjonariatu na dzień 15 kwietnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Boryszew S.A. i podmioty zależne (*)	124 011 000	65,27%	124 011 000	65,27%
w tym Impexmetal S.A. (**)	600 000	0,32%	600 000	0,32%
Pozostali akcjonariusze	65 989 000	34,73%	65 989 000	34,73%
Wszystkie akcje/głosy	190 000 000	100,00%	190 000 000	100,00%

(*) Boryszew S.A. wraz z podmiotami zależnymi zgodnie z zawiadomieniem z 25.07.2018 roku posiadał 124.011.00 sztuk akcji Impexmetal S.A. stanowiących 65,2689 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 65,2689% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

IV. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne. Wszystkie akcje są równe, jednej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

V. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie, z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie, z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Impexmetal S.A. nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

VI Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

VII Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki jest statutowym organem Impexmetal S.A., który działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu Impexmetal S.A.

Zarząd Spółki może składać się z jednego albo większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje pozostałych Członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu bądź z własnej inicjatywy.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Decyzja o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki należy do Walnego Zgromadzenia Spółki.

VIII. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiany Statutu Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A.

Przygotowane przez Zarząd Spółki projekty uchwały na Walne Zgromadzenie dotyczące zmian w Statucie Spółki zawierają dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian w Statucie Spółki zapadają większością trzech czwartych oddanych głosów. Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Po rejestracji zmiany w KRS Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza jednolity tekst Statutu Spółki.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

IX. Informacja nt. polityki różnorodności

Spółka nie opracowała formalnego dokumentu zawierającego opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów z uwzględnieniem takich elementów polityki różnorodności jak: płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe. Spółka stosuje zasadę równego traktowania i niedyskryminowania ze względów politycznych, społecznych czy kulturowych. Zasada ta jest stosowana w procesach rekrutacyjnych. W odniesieniu do członków władz Spółki, wyboru osób pełniących funkcje członków zarządu i rady nadzorczej dokonują odpowiednio akcjonariusze oraz rada nadzorcza, kierując się decyzjami właścicielskimi, korporacyjnymi oraz zasadami fachowości. W procesie zatrudniania kluczowych menedżerów, Spółka kieruje się ich doświadczeniem zawodowym i posiadanym wykształceniem stosownie do zakresu powierzanych zadań. Spółka przyjmuje do pracy zarówno kobiety, jak i mężczyzn w różnym przedziale wiekowym, biorąc pod uwagę ich umiejętności i kompetencje.

X. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwołanie, przygotowanie i przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie w godzinach umożliwiających akcjonariuszom udział w Walnych Zgromadzeniach.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podział zysku lub pokrycie straty, w tym ustalenie kwoty przeznaczonej na dywidendy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- umorzenie akcji,
- łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd dokłada starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu.

Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.

Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie udostępniane są akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia czuwa nad prawidłowym i sprawnym przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zapewnia także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Każdej osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo składania wniosków. Osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje, w każdym punkcie porządku dziennego, prawo do jednego wystąpienia w czasie nie przekraczającym 5 minut i do jednej repliki nie dłuższej niż 3 minuty.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwą w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Każda akcja daje akcjonariuszowi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W Walnych Zgromadzeniach uczestniczą każdorazowo członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, a w przypadku niemożności przybycia na Walne Zgromadzenie przedstawiają pisemne wyjaśnienie. Wyjaśnienie to jest przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe w zgromadzeniu uczestniczy biegły rewident. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident - jeżeli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na Walnych Zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów prawa obowiązujących w spółkach publicznych.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, przyjmowanych w drodze głosowania. Głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki przewidują inne warunki dla podjęcia uchwał w poszczególnych sprawach.

Wymóg uzyskania bezwzględnej większości głosów jest zachowany, jeżeli za podjęciem danej uchwały oddano więcej niż połowę głosów ważnych.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Regulamin Walnego Zgromadzenia jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.impexmetal.com.pl

Obowiązujący w Spółce Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym możliwość wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej zgłaszane Walnemu Zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest życiorys kandydata.

W 2018 roku Spółka stosowała generalną zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń.

Spółka w 2018 roku nie korzystała z możliwości transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet.

XI. Osoby zarządzające i nadzorujące działalność Spółki

ZARZĄD IMPEXMETAL S.A.

Od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 7 listopada 2018 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

- **Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,**
- **Pan Jan Woźniak – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju**

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza spółki postanowiła o odwołaniu członków Zarządu i powołaniu Zarządu Impexmetal S.A. w składzie:

- **Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu,**
- **Pani Małgorzata Iwanejko – Członek Zarządu**

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie było zmian w składzie Zarządu Impexmetal S.A.

Życiorys Członków Zarządu Impexmetal S.A.

- **Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny**

Pan Piotr Szeliga jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie oraz Stockholm University/Stockholm International Banking Institute. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta (jest wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10363) oraz ACCA Diploma in International Financial Reporting. W latach 1996 –2000 pracował w firmie Arthur Andersen. W latach 2000 –2003 w firmie ce-market.com pełnił funkcję Dyrektora Finansowego. Od 2003 do 2012 roku był zatrudniony w Impexmetal S.A. We wrześniu 2007 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. Od 2006 roku do listopada 2018 jest

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

związany ze Spółką Boryszew S.A., pełniąc w latach 2012-2018 funkcje w Zarządzie Spółki Pan Piotr Szeliga sprawuje funkcje nadzorcze w spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal: Hutmen S.A., HMN Szopienice S.A. w likwidacji, ZM Silesia S.A., Baterpol S.A., FŁT Polska Spółka z o.o., Eastside –Bis Sp. z o.o.

• Pani Małgorzata Iwanejko – Członek Zarządu

Pani Małgorzata Iwanejko pełniła funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. od 2012 do 2018 roku, od listopada 2018 roku obejmuje stanowisko Członka Zarządu. Jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz ukończyła studia podyplomowe MBA Diploma in Management w Wielkiej Brytanii.

W latach 2002 – 2006 pełniła funkcję Doradcy w Nafta Polska S.A. W roku 2006 zajmowała stanowisko Prezesa Zarządu w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. gdzie wcześniej w latach 1996 - 2002 pełniła funkcję Szefa Pionu Handlowego. Od 2007 do 2012 roku sprawowała funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego w spółce Boryszew S.A. oraz Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Pani Małgorzata Iwanejko jest członkiem Rad Nadzorczych spółek zależnych: Hutmen SA, FŁT Polska Sp. z o.o., Polski Cynk Sp. z o.o., WM Dziedzice S.A., Baterpol S.A.

KOMPETENCJE ZARZĄDU

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd jest odpowiedzialny za rzetelne prowadzenie spraw Spółki i realizację jej statutowych zadań, zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy, nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Zarząd opracowuje strategię Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, a w szczególności dotyczące:

- Regulaminu Zarządu,
- Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
- zaciągania kredytów,
- udzielania poręczeń oraz gwarancji,
- zbywania i nabywania aktywów trwałych o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 30.000 EUR,
- przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok ubiegły,
- wniosków co do podziału zysku lub pokrycia strat Spółki,
- uchwalania programu rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej,
- przyjęcia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej i ich ewentualnej korekty,
- ustanawiania prokurentów,
- ustanawiania, na zasadach prawa cywilnego pełnomocników do wykonywania określonych czynności w granicach ich umocowania (z wyjątkiem pełnomocnictw jednorazowych do dokonania określonej czynności prawnej oraz pełnomocnictw do podpisywania pism i dokumentów nie powodujących zaciągania przez Spółkę zobowiązań majątkowych lub rozporządzania prawami Spółki a także pełnomocnictw procesowych ogólnych),
- uchwalania systemu płacowego i regulaminu pracy na podstawie uzgodnień ze związkami zawodowymi,
- zajmowania stanowiska w sprawach zleconych przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.

Z zastrzeżeniem prowadzonego aktualnie skupu akcji własnych Zarząd nie posiada innych indywidualnych uprawnień w zakresie wykupu akcji własnych. Zarząd nie posiada również uprawnień w zakresie decyzji o emisji akcji.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo.

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenia w miarę potrzeby. Na posiedzenie Zarządu mogą być zapraszani właściciwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Statutowe funkcje zarządzania Zarząd wykonuje w formie:

- uchwał podejmowanych na posiedzeniach Zarządu,
- wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia lub sądu,
- składania oświadczeń woli,
- realizacji uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

ZASADY PODEJMOWANIA UCHWAŁ

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Nieobecny na posiedzeniu członek Zarządu przyjmuje, w pierwszym dniu obecności w pracy, do wiadomości i stosowania uchwały podjęte pod jego nieobecność, potwierdzając to podpisem na oryginale protokołu.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane i podpisywane przez obecnych na posiedzeniu członków Zarządu.

Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając zakres obowiązków i pełnionej funkcji oraz sytuację ekonomiczno – finansową Spółki.

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki jest ujawniana w raporcie rocznym.

Zarząd dokłada wszelkich starań aby Spółka prowadziła efektywną działalność ekonomiczną z poszanowaniem interesów wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z interesem Spółki.

RADA NADZORCZA IMPEXMETAL S.A.

Od 1 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 18 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej pana Janusza Wiśniewskiego.

Od dnia 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Od dnia 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 26 marca 2019 roku Pani Karina Wściubiak - Hankó złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 14 ust. 1 Statutu Spółki, powołała Pana Piotra Lisieckiego do składu Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. Wybór Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Od dnia 2 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonuje w składzie:

- **Pan Arkadiusz Krężel** – **Przewodniczący Rady, Nadzorczej,**
- **Pan Damian Pakulski** – **Sekretarz Rady Nadzorczej,**
- **Pan Paweł Błaszczyk** – **Członek Rady Nadzorczej,**
- **Pan Janusz Wiśniewski** – **Członek Rady Nadzorczej,**
- **Pan Piotr Lisiecki** – **Członek Rady Nadzorczej.**

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Do dnia publikacji raportu nie było innych zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Życiorysy Członków Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

- **Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Pan Arkadiusz Krężel został powołany do Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. w 2006 roku. Pełni również funkcje nadzorcze w ZM SILESIA S.A. Od 2006 roku zasiada w Radzie Nadzorczej Boryszew S.A.

Pan Arkadiusz Krężel ukończył Politechnikę Śląską w Gliwicach na kierunku Automatykacja i Elektryfikacja Górnictwa.

W latach 1992 – 2006 pełnił funkcję Prezesa Zarządu w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. W okresie 1981 – 1992 pracował w Kopalni Węgla Kamiennego „Kazimierz – Juliusz” w Sosnowcu. Od 1991 roku zasiadał w wielu Radach Nadzorczych w spółkach z różnych dziedzin przemysłu m.in. w Państwowej Agencji Węgla Kamiennego S.A., Polskiego Banku Rozwoju S.A., Polskich Kolei Państwowych S.A., PLIVA Kraków Zakłady Farmaceutyczne S.A., Centrali Zaopatrzenia Hutnictwa S.A.. Jest Członkiem Zarządu Francusko-Polskiej Izby Gospodarczej w Paryżu, oraz Polsko – Japońskiego Komitetu Gospodarczego.

- **Pani Karina Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej (do dnia 26 marca 2019 roku)**

Pani Karina Wściubiak – Hankó została powołana do Rady Nadzorczej Impexmetal S.A w 2014 roku.

Pani Karina Wściubiak – Hankó posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne. Jest absolwentką Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, ukończyła również podyplomowe studia Rachunkowości i Controllingu w Częstochowie. Pani Karina Wściubiak – Hankó uzyskała też tytuł MBA na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu

Pani Karina Wściubiak – Hankó od 2001 roku jest Prezesem Zarządu Alchemia S.A. Swoje doświadczenia zawodowe zdobywała w Spółce Boryszew S.A. a następnie w Skotan S.A. Pełniła również funkcję członka Rady Nadzorczej w kilku spółkach, m.in. Skotan S.A. (do dziś), NFI Midas S.A., w tej ostatniej przez okres dwóch lat była również Prezesem Zarządu.

- **Pan Damian Pakulski – Sekretarz Rady Nadzorczej**

Pan Damian Pakulski jest Członkiem Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. od 2015 roku.

Pan Damian Pakulski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu. W 1999 roku ukończył aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Toruniu. Obecnie wykonuje zawód radcy prawnego w ramach stosunku pracy oraz prowadzonej indywidualnie Kancelarii Radcy Prawnego

Ponadto pełnił lub/i pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej między innymi w spółkach: Suwary S.A., Torlen Sp. z o.o., Elana – Energetyka Sp. z o.o., Krezus S.A. oraz Gold Investments Sp. z o.o.

- **Pan Paweł Błaszczyk – Członek Rady Nadzorczej**

Pan Paweł Błaszczyk jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2009 roku zdobył tytuł Doktora na Uniwersytecie Jagiellońskim. W latach 2002 – 2004 ukończył Diploma in An Intriduction to English Law and the Law of the European Union, British Centre for English and European Legal Studies, Uniwersytet Cambridge i Uniwersytet Warszawski. Aplikację adwokacką uzyskał w 2010 roku przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Warszawie. W 2010 odbył pobyt naukowy w Max-Planck-Institut für Ausländisches und Internationales Privatrecht, Hamburg.

Pan Paweł Błaszczyk jest wykładowcą na Studiach Podyplomowych „Business Law” prowadzonych na Uniwersytecie Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie na Wydziale Prawa i Administracji oraz na Podyplomowych Studiach Prawa Spółek i Podyplomowych Studiach Prawa Rynku Kapitałowego na Uniwersytecie Warszawskim.

W latach 2010 - 2012 był wykładowcą na Podyplomowych Studiach Prawa Międzynarodowego i Służby Zagranicznej na Uniwersytecie Warszawskim, a do roku 2013 był adiunktem i wykładowcą na Wydziale Prawa i Administracji, Katedra Międzynarodowego Prawa Prywatnego i Handlowego na Uniwersytecie Warszawskim.

Od 2005 roku jest prawnikiem w Kancelarii Adwokacko – Radcowskiej Błaszczyk i Partnerzy, a od 2011 roku jest również jej Partnerem.

- **Pan Janusz Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej**

Pan Janusz Wiśniewski jest absolwentem Handlu Zagranicznego Uniwersytetu Łódzkiego oraz stypendystą Princeton University –The Graduate School. Ukończył liczne kursy menedżerskie, m. in. Stanford University Graduate School of Business i University of Chicago Graduate School. W latach 1990 –2009 był kolejno wiceprezesem zarządu i dyrektorem handlowym Zakładów Azotowych w Tarnowie –Mościcach, wiceprezesem, a

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

następnie prezesem zarządu Zakładów Azotowych w Kędzierzynie –Koźlu S.A., wiceprezesem zarządu oraz p. o. prezesa zarządu PKN Orlen S.A., partnerem w Ernst & Young Polska, Business Advisory (oil, gas, chemicals), wiceprezesem zarządu DGA S.A. Był przewodniczącym rad nadzorczych m. in. Basel Orlen Olefins, Anwil S.A., ZA Tarnów S.A., Rafineria Trzebinia S.A. W latach 2004-2008 był prezesem Stowarzyszenia inżynierów i Techników Przemysłu Naftowego i Gazowniczego. Obecnie prowadzi własną firmę doradczą JWBS, jest Wiceprezesem Krajowej Izby Gospodarczej i prezesem Polsko –Brazylijskiej Izby Gospodarczej.

• Pan Piotr Lisiecki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Lisiecki jest absolwentem Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu na Wydziale Fizyki i Astronomii. Był stypendystą Uniwersytetu w Leeds oraz ukończył studia podyplomowe na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu na Wydziale Zarządzanie i Marketing. Od lipca 1995 do sierpnia 2010 roku pracował w BZ WBK S.A. (wcześniej WBK S.A.), gdzie przeszedł ścieżkę zawodową od Administratora Systemów IT, Kierownika zespołu, Dyrektora Oddziału do Dyrektora Centrum Bankowości Przedsiębiorstw. Od września 2010 do kwietnia 2012 pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego w Departamencie Sieci Centrów Bankowości Korporacyjnej w Kredyt Bank S.A. Od kwietnia 2012 do maja 2013 roku pełnił funkcję Dyrektora w Departamencie Klientów Korporacyjnych w DZ Bank S.A. Od czerwca 2013 do marca 2016 roku Pan Piotr Lisiecki pracował w Banku Ochrony Środowiska S.A. gdzie pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego w Departamencie Sprzedaży Korporacyjnej a następnie funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Od lipca 2017 roku do grudnia 2018 roku był Prezesem Zarządu spółki Huta Bankowa Spółka z o.o.

Od czerwca 2016 roku do dnia 7 listopada 2018 roku był członkiem Rady Nadzorczej Boryszew S.A.

Od dnia 7 listopada 2018 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Boryszew S.A.

Rada Nadzorcza działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej Impexmetal S.A., zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Na miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza ma obowiązek powołać inną osobę. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania kadencji Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata i jest wspólna dla wszystkich członków Rady.

Rada Nadzorcza na swym pierwszym posiedzeniu wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.

ZADANIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. Przedmiotem szczególnej uwagi Rady Nadzorczej są działania zmierzające do poprawy efektywności zarządzania Spółką celem uzyskania maksymalizacji wyników finansowych Spółki i wzrostu jej wartości giełdowej oraz zapewnienia jej długofalowego rozwoju.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- powołanie i odwołanie członków Zarządu lub całego Zarządu w głosowaniu tajnym,
- zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, członka Zarządu lub całego Zarządu, w głosowaniu tajnym,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej na okres nie dłuższy niż trzy miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- wyrażanie zgody na nabywanie praw lub zaciąganie zobowiązań, których wartość przekracza 5.000.000 (pięć milionów) złotych, jeżeli w wyniku tych czynności Spółka ma nabyć środki trwałe, w rozumieniu przepisów podatkowych,
- wyrażanie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,

- przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki w formie uchwały jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- wyrażanie zgody na dokonywanie czynności mających za przedmiot obejmowanie, zbywanie lub nabywanie udziałów i akcji w przypadku, gdy wartość transakcji przekracza 5 % kapitałów własnych Spółki,
- opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu,
- zatwierdzanie rocznych planów działalności Spółki i wieloletnich programów jej rozwoju.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionych osób.

W przypadku wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej o zwołanie posiedzenia, Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej, a w przypadku omawiania spraw dotyczących ich bezpośrednio, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, posiedzenia RN odbywają się bez udziału członków zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać i bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad. Uchwały mogą być podejmowane tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Przewodniczący administruje i kieruje pracami Rady oraz reprezentuje ją wobec pozostałych organów Spółki i innych osób.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest należyte zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

W przypadku nie zwołania przez Przewodniczącego posiedzenia Rady Nadzorczej wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, termin i proponowany porządek obrad.

Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na 7 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.

Przewodniczący może zarządzić skrócenie powyższego terminu, nie więcej jednak niż do dwóch dni.

W celu umożliwienia Radzie sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki, Zarząd przekazuje Radzie podstawowe informacje finansowe dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej Impexmetal, a także informacje o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki działalności lub też stan majątku Spółki.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Przewodniczący może, z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu Spółki albo członków Rady, zapraszać na posiedzenie inne osoby, w szczególności pracowników Spółki, odpowiedzialnych za sprawy rozpatrywane na posiedzeniu.

Rada Nadzorcza może – nie uchybiając kompetencjom innych organów Spółki – wyrażać opinie we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki, w tym także występować z wnioskami i propozycjami do Zarządu, który w takim przypadku, zobowiązany jest złożyć na ręce Przewodniczącego Rady informację o sposobie wykorzystania tych wniosków i propozycji w ciągu dwudziestu jeden dni od dnia ich przedłożenia.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swe prawa i obowiązki wyłącznie osobiście.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności, co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej i gdy wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W przypadku, gdy liczba głosów oddanych "za" uchwałą jest równa sumie głosów "przeciw" i "wstrzymujących się" rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając również swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Głosowanie jest jawne.

Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i w sprawach odwołania Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady oraz w sprawach powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zawieszania w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków lub całego Zarządu Spółki, a także na żądanie któregośkolwiek z członków Rady, uczestniczących w posiedzeniu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady. Lista osób obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu.

Obsługę administracyjno – techniczną Rady zapewnia Zarząd, wskazując z grona pracowników Spółki osoby bezpośrednio odpowiedzialne za obsługę organizacyjno – techniczną i dokumentację Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do informowania pozostałych członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją.

Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej, a także indywidualna każdego z członków jest ujawniana w raporcie rocznym.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

KOMITET AUDYTU

Od 1 stycznia 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

- **Pan Damian Pakulski** – **Przewodniczący Komitetu Audytu,**
- **Pan Piotr Szeliga** – **Członek Komitetu Audytu,**
- **Pan Paweł Błaszczyk** – **Członek Komitetu Audytu,**

W dniu 26 czerwca 2018 roku Pan Damian Pakulski złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Janusza Wiśniewskiego do składu Komitetu Audytu.

Od dnia 26 czerwca 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

- **Pan Janusz Wiśniewski** – **Przewodniczący Komitetu Audytu,**
- **Pan Piotr Szeliga** – **Członek Komitetu Audytu,**
- **Pan Paweł Błaszczyk** – **Członek Komitetu Audytu**

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. i tym samym przestał pełnić funkcję Członka Komitetu Audytu.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. powołała Pana Damiana Pakulskiego do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

Od dnia 7 listopada 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

- **Pan Janusz Wiśniewski** – **Przewodniczący Komitetu Audytu,**
- **Pan Damian Pakulski** – **Członek Komitetu Audytu,**
- **Pan Paweł Błaszczyk** – **Członek Komitetu Audytu**

Do dnia publikacji raportu nie było zmian w składzie Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa (w tym m. in. Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa), Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji Europejskiej 2005/909/WE (Rozporządzenie), Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i art. 129 ww. Ustawy, tj:

- 1) przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:
 - Pan Janusz Wiśniewski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych poprzez wieloletnie doświadczenie menadżerskie, w tym m.in.: był kolejno wiceprezesem zarządu i dyrektorem handlowym Zakładów Azotowych w Tarnowie – Mościcach, wiceprezesem, a następnie prezesem zarządu Zakładów Azotowych w Kędzierzynie – Koźlu S.A., wiceprezesem zarządu oraz p.o. prezesa zarządu PKN Orlen S.A., partnerem w Ernst & Young Polska, wiceprezesem zarządu DGA S.A. Pan Janusz Wiśniewski zasiadał w Radach Nadzorczych m.in. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o., Anwil S.A., ZA Tarnów S.A. oraz Rafineria Trzebinia S.A.
 - Pan Piotr Szeliga posiada uprawnienia biegłego rewidenta (jest wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10363) oraz ACCA Diploma in International Financial Reporting.
- 2) przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie, w określonych zasadach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży:
 - Pan Damian Pakulski zdobył wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka poprzez długoletnie pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki (od 2015),
 - Pan Janusz Wiśniewski posiada długoletnie doświadczenie w zasiadaniu w zarządach i radach nadzorczych spółek prawa handlowego, w tym spółek publicznych, działających w przemyśle przetwórczym.
 - Pan Piotr Szeliga (członek Komitetu Audytu do 7.11.2018) posiada bogate doświadczenie w zakresie branży w której działa Spółka poprzez długoletnie pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Impexmetal S.A. oraz Pełnienie funkcji Członka Zarządu w spółce dominującej – Boryszew S.A. Pan Piotr Szeliga sprawował również funkcję Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. Obecnie zasiada w Radach Nadzorczych spółek z Grupy Kapitałowej Impexmetal.
- 3) Większość członków Komitetu Audytu, w tym przewodniczący, jest niezależna od Spółki.
 - Pan Janusz Wiśniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu zgodnie z oświadczeniem przekazanym Spółce spełnia kryteria niezależności zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
 - Pan Paweł Błaszczuk - zgodnie z oświadczeniem przekazanym Spółce spełnia kryteria niezależności zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym

Komitet Audytu działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Komitetu Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Impexmetal S.A.

Komitet Audytu składa się z co najmniej 3 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Komitetu. Liczbę członków Komitetu określa Rada Nadzorcza. Członkowie Komitetu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

ZADANIA KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu jest organem doradczym i opiniodawczym Rady Nadzorczej w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce oraz systemu zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu współpracuje z Zarządem i pracownikami Spółki oraz biegłym rewidentem dla dobrego zrozumienia zasad działania spółki oraz wypracowania własnej opinii co do integralności sprawozdań finansowych Spółki.

Do zadań komitetu Audytu należy:

- 1) monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

Posiedzenia Komitetu zwoływane są w razie potrzeby nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje jego Przewodniczący a w przypadku jego nieobecności – Wiceprzewodniczący lub inny członek Komitetu wskazany przez Przewodniczącego. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą zostać zwołane także przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu ma dostęp do wszystkich dokumentów Spółki i jest uprawniony do żądania przedłożenia określonych informacji i wyjaśnień przez Spółkę i jej pracowników.

Komitet Audytu może prowadzić lub zlecać (za zgodą Rady Nadzorczej) wykonania określonych analiz lub czynności kontrolnych w zakresie swojej odpowiedzialności.

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej:

- roczne sprawozdania ze swojej działalności w danym roku obrotowym oraz ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej w obszarach będących w zakresie jego kompetencji,
- podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje wypracowane w związku z wykonywaniem funkcji Komitetu Audytu w terminie umożliwiającym podjęcie przez Radę Nadzorczą odpowiednich działań.

Polityka wyboru firmy audytorskiej

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. dokonuje rekomendacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. na podstawie przyjętych polityk i procedur. Wyboru audytora dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

W toku przygotowywania przez Komitet Audytu rekomendacji dla Rady Nadzorczej, uwzględnia się ocenę:

- spełniania przez firmę audytorską wymogów niezależności, o których mowa w art. 69–73 Ustawy o biegłych;
- istnienia zagrożeń dla niezależności firmy audytorskiej oraz zastosowania zabezpieczenia w celu ich zminimalizowania;
- znajomość branży, w której działa Spółka;
- warunki cenowe oferty,
- dysponowania przez firmę audytorską kompetentnymi pracownikami, czasem i innymi zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania;
- posiadania przez osobę wyznaczoną jako Kluczowy biegły rewident uprawnienia do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych uzyskane w państwie Unii Europejskiej, w którym wymagane jest badanie, w tym czy została wpisana do odpowiednich rejestrów biegłych rewidentów, prowadzonych w państwie Unii Europejskiej wymagającym badania.
- niezależność firmy audytorskiej oraz osób zaangażowanych w czynności rewizji finansowej w świetle art. 69–73 Ustawy o biegłych;
- ograniczenia ustawowe odnoszące się do możliwości świadczenia usług na rzecz Spółki, ewentualne wnioski oraz wytyczne zawarte w rocznym raporcie z kontroli wydanym przez Komisję Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o biegłych mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej.

Wybór dokonywany jest spośród dowolnych firm audytorskich które złożyły oferty w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego zgodnie z przyjętymi procedurami, z zastrzeżeniem, że:

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

- firma audytorska, który badała Sprawozdania Finansowe Spółki po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia nie może podjąć badania sprawozdania Spółki w okresie czterech kolejnych lat,
- organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich,

Ograniczenia dotyczące wyboru

- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez firmę audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat;
- Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania rocznego sprawozdania finansowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat;
- Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badania rocznego sprawozdania finansowego w Spółce po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania.
- pierwsza umowa o badanie Sprawozdań finansowych jest zawierana z Podmiotem Uprawnionym na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy.

Zasady dotyczące wynagrodzenie:

Wynagrodzenie za przeprowadzenie badania uzyskiwane przez firmę audytorską, jego biegłych rewidentów oraz podwykonawców działających w ich imieniu i na ich rzecz, nie może być:

- uzależnione od żadnych warunków, w tym od wyniku badania;
- kształtowane lub uzależnione od świadczenia na rzecz Spółki lub jednostek z nią powiązanych dodatkowych usług niebędących badaniem przez Podmiot Uprawniony lub jakikolwiek podmiot powiązany z firmą audytorską lub należący do sieci.

Wynagrodzenie za przeprowadzenie badania odzwierciedla pracochłonność oraz stopień złożoności prac i wymagane kwalifikacje.

Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego za 2018 rok

Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 3 lipca 2018 roku zarekomendował Radzie Nadzorczej dwa podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych ze wskazaniem firmy BDO PL Sp. z ograniczona odpowiedzialnością sp. k.

Rekomendacja wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, obowiązującą w Spółce polityką i procedurą wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w Impexmetal S.A.

Usługi dozwolone

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,

Polityka świadczenia usług dozwolonych została opracowana przez Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką, świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych.

W 2018 roku Spółka zawarła umowę na usługi dozwolone świadczone przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki. Umowa dotyczyła wydania opinii w sprawie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej na rok 2018. Zgodnie z oświadczeniem biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Impexmetal S.A. ww. usługa nie jest objęta zakresem usług zakazanych świadczonych przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki. Komitet Audytu wyraził zgodę na zawarcie ww. umowy.

Posiedzenia Komitetu Audytu

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń, których głównymi tematami były sprawy związane z wyborem podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych Impexmetal S.A., przyjęcie nowego Regulaminu Komitetu Audytu, podsumowania raportu z badania sprawozdań finansowych za rok 2017 oraz I półrocze 2018 roku oraz sprawy bieżące dot. współpracy z audytorem.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Impexmetal S.A. oraz Grupy Impexmetal w 2018 roku

W strukturze Rady Nadzorczej nie wyodrębniono Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Na stronie internetowej: www.impexmetal.com.pl znajdują się wszystkie dokumenty korporacyjne Spółki, oraz informacje bieżące i okresowe.

Spółka prowadzi również stronę internetową w języku angielskim.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę i zatwierdzających niniejsze sprawozdanie do publikacji:

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

Małgorzata Iwanejko

Członek Zarządu
