



# **SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**

**Grupy Kapitałowej Impexmetal  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2019

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. - Dz.U. 2018, poz. 757 dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za pierwsze półrocze roku obrotowego 2019 obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: MSR/MSSF

w walucie: PLN

data przekazania: 12 września 2019 r.

<b>IMPEXMETAL S.A.</b> (pełna nazwa emitenta)	
<b>IMPEXMET</b> (skrótowa nazwa emitenta)	<b>Metalowy (met)</b> (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>00-807</b> (kod pocztowy)	<b>Warszawa</b> (miejsowość)
<b>Aleje Jerozolimskie</b> (ulica)	<b>92</b> (numer)
<b>22 658 65 68</b> (telefon)	- (fax)
<b>info@impexmetal.com.pl</b> (e-mail)	<b>www.impexmetal.com.pl</b> (www)
<b>525-00-03-551</b> (NIP)	<b>011135378</b> (REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. – 30.06.2019	1.01. – 30.06.2018	1.01. – 30.06.2019	1.01. – 30.06.2018
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	1 897 395	1 736 489	442 490	409 598
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	130 521	112 117	30 439	26 446
III. EBITDA	172 813	144 170	40 302	34 006
IV. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	124 924	116 048	29 133	27 373
V. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 489	89 961	20 170	21 220
VI. Zysk (strata) netto	101 805	93 756	23 742	22 115
VII. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 956	90 837	20 279	21 426
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	201 348	91 850	46 956	21 665
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(102 937)	(110 610)	(24 006)	(26 090)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66 240)	(19 179)	(15 448)	(4 524)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	32 171	(37 939)	7 503	(8 949)
XII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 47 376 642 szt. na dzień 30.06.2019 r. i 60 000 szt. na dzień 30.06.2018 r.	142 623 358	189 940 000	142 623 358	189 940 000
XIII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,61	0,48	0,14	0,11
XIV. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	187 074 090	189 940 000	187 074 090	189 940 000
XV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,46	0,48	0,11	0,11
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
XVI. Aktywa razem	3 719 589	2 897 859	874 786	673 921
XVII. Zobowiązania długoterminowe	674 671	294 741	158 671	68 544
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 001 673	686 954	235 577	159 757
XIX. Kapitał własny	2 026 175	1 899 637	476 523	441 776
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 478 428	1 600 102	347 702	372 117
XXI. Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	89 928	21 150	20 913
XXII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych w ilości 47 376 642 szt. na dzień 30.06.2019 r. i 60 000 szt. na dzień 31.12.2018 r.	142 623 358	189 400 000	142 623 358	189 400 000
XXIII. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	10,37	8,45	2,44	1,96
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	<b>1.01. – 30.06.2019</b>	<b>1.01. – 30.06.2018</b>	<b>1.01. – 30.06.2019</b>	<b>1.01. – 30.06.2018</b>
I. Przychody ze sprzedaży	616 373	624 351	143 744	147 270
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	114 300	82 547	26 656	19 471
III. EBITDA	131 965	101 329	30 775	23 901
IV. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	115 585	78 477	26 955	18 511
V. Zysk (strata) netto	103 105	68 241	24 045	16 096
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77 556	43 262	18 087	10 205
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(80 767)	(34 779)	(18 836)	(8 204)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 185	(7 293)	743	(1 720)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(26)	1 190	(6)	281
X. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	142 623 358	189 940 000	142 623 358	189 940 000
XI. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,72	0,36	0,17	0,08
XII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	187 074 090	189 940 000	187 074 090	189 940 000
XIII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,55	0,36	0,13	0,08
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
XIV. Aktywa razem	1 818 003	1 674 718	427 564	389 469
XV. Zobowiązania długoterminowe	389 591	172 366	91 625	40 085
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	289 663	259 316	68 124	60 306
XVII. Kapitał własny	1 138 749	1 243 036	267 815	289 078
XVIII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	89 928	21 150	20 913
XIX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	142 623 358	189 400 000	142 623 358	189 400 000
XX. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,98	6,56	1,88	1,53



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej Impexmetal**

**za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku**



**Spis treści**

**strona**

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

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>11</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>12</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA.....</b>	<b>14</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEXMETAL S.A.**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....</b>	<b>39</b>
<b>ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>	<b>39</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>41</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>43</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>44</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA.....</b>	<b>45</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 739 093	1 518 566
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	158 302	217 923
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 897 395</b>	<b>1 736 489</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 576 789	1 356 334
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132 080	202 075
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 708 869</b>	<b>1 558 409</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>188 526</b>	<b>178 080</b>
Koszty sprzedaży	45 860	37 613
Koszty ogólnego zarządu	42 487	36 111
Pozostałe przychody operacyjne	35 420	12 671
Pozostałe koszty operacyjne	5 078	4 910
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>130 521</b>	<b>112 117</b>
Przychody finansowe	15 970	14 739
Koszty finansowe	22 385	20 259
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	818	9 451
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>124 924</b>	<b>116 048</b>
Podatek dochodowy	22 591	22 509
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>102 333</b>	<b>93 539</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>86 489</b>	<b>89 961</b>
Na udziały niekontrolujące	15 844	3 578
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(528)</b>	<b>217</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>101 805</b>	<b>93 756</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>86 956</b>	<b>90 837</b>
Na udziały niekontrolujące	14 849	2 919
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>0,46</b>	<b>0,48</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,46	0,48
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>0,46</b>	<b>0,47</b>
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,46	0,47
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	0,01

(\*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia w okresie porównywalnym i do dnia objęcia kontroli w okresie bieżącym oraz wynik spółki stowarzyszonej z RAPZ Sp. z o.o. począwszy od drugiego kwartału 2019 roku.



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>101 805</b>	<b>93 756</b>
<b>Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(2 384)</b>	<b>(8 862)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(663)	3 873
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(2 870)	(15 773)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 149	3 038
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(7 567)</b>	<b>(32 322)</b>
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(9 342)	(39 904)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 775	7 582
<b>Dochody ujęte w kapitale netto</b>	<b>(9 951)</b>	<b>(41 184)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>91 854</b>	<b>52 572</b>
Przypadające:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>77 127</b>	<b>50 332</b>
Na udziały niekontrolujące	14 727	2 240

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	19	33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>19</b>	<b>33</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>19</b>	<b>39</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	329	1 874
Pozostałe koszty operacyjne	859	1 588
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(530)</b>	<b>280</b>
Przychody finansowe	2	1
Koszty finansowe	-	64
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(528)</b>	<b>217</b>
Podatek dochodowy odroczony	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(528)</b>	<b>217</b>
Przypadający:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>467</b>	<b>876</b>
Na udziały niekontrolujące	(995)	(659)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**



**ZA OKRES OD 1 KWIEŃNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/06/2019 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/06/2018 (nieprzełądane)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 007 402	749 879
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	53 823	106 103
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 061 225</b>	<b>855 982</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	911 376	656 536
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 388	106 287
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>948 764</b>	<b>762 823</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>112 461</b>	<b>93 159</b>
Koszty sprzedaży	26 940	19 984
Koszty ogólnego zarządu	23 911	17 476
Pozostałe przychody operacyjne	20 144	8 925
Pozostałe koszty operacyjne	3 224	2 409
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>78 530</b>	<b>62 215</b>
Przychody finansowe	8 893	5 817
Koszty finansowe	12 842	4 161
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych (*)	(2)	5 011
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>74 579</b>	<b>68 882</b>
Podatek dochodowy	13 554	12 706
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>61 025</b>	<b>56 176</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	52 408	53 815
Na udziały niekontrolujące	8 617	2 361
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(315)</b>	<b>129</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>60 710</b>	<b>56 305</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	52 585	54 268
Na udziały niekontrolujące	8 125	2 037
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,29</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,28	0,29
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,28	0,28
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	0,01

(\*) Udział w wyniku Grupy Kapitałowej Alchemia w okresie porównywalnym i do dnia objęcia kontroli w okresie bieżącym oraz wynik spółki stowarzyszonej z RAPZ Sp. z o.o. począwszy od drugiego kwartału 2019 roku.

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**



**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/06/2019 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/06/2018 (nieprzełądane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>60 710</b>	<b>56 305</b>
<b>Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>5 456</b>	<b>(12 099)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 065)	3 149
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	7 481	(18 896)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(960)	3 648
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(5 945)</b>	<b>(31 890)</b>
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(7 341)	(39 371)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 396	7 481
<b>Dochody ujęte w kapitale netto</b>	<b>(489)</b>	<b>(43 989)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>60 221</b>	<b>12 316</b>
Przypadające:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>52 710</b>	<b>10 193</b>
Na udziały niekontrolujące	7 511	2 123

**SKONSOLIDOWANE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana  
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/06/2019 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/06/2018 (nieprzełądane)
<b>Działalność zaniechana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	9	20
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>9</b>	<b>20</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9	23
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>9</b>	<b>23</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	261	1 337
Pozostałe koszty operacyjne	577	1 155
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(316)</b>	<b>179</b>
Przychody finansowe	1	1
Koszty finansowe	-	51
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(315)</b>	<b>129</b>
Podatek dochodowy odroczony	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(315)</b>	<b>129</b>
Przypadający:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>177</b>	<b>453</b>
Na udziały niekontrolujące	(492)	(324)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**





	30/06/2019	31/12/2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 076 471	757 649
Nieruchomości inwestycyjne	132 788	123 610
Wartości niematerialne	18 717	13 873
Prawo do użytkowania aktywów	213 109	-
Wartość firmy	278 277	48 052
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	2 426	314 244
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	55 281	64 623
Obligacje długoterminowe	243 178	254 850
Pożyczki długoterminowe	76 256	169 256
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 677	2 648
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	2 496	2 494
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>2 101 676</b>	<b>1 751 299</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	755 073	594 154
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	578 741	342 448
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	12 840	23
Obligacje krótkoterminowe	25 189	60 328
Pożyczki krótkoterminowe	84 309	45 497
Pochodne instrumenty finansowe	21 319	23 328
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 611	1 367
Pozostałe aktywa	15 854	7 428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 486	70 707
<b>Aktywa obrotowe razem (*)</b>	<b>1 616 422</b>	<b>1 145 280</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 491</b>	<b>1 280</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 719 589</b>	<b>2 897 859</b>

(\*) Działalność zaniechana HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz majątek Huty Bankowej Sp. z o.o. zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)**

	30/06/2019	31/12/2018
<b>PASYWA</b>		



**Kapitał własny**

Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	89 928
Akcje własne (wielkość ujemna)	(201 154)	(2 353)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	8 992	10 591
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(1 018)	(1 018)
Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	(37 222)	(29 655)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	2 184	2 847
Zyski zatrzymane, w tym:	1 587 851	1 500 895
Kapitał rezerwowy	500 000	500 000
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	86 956	166 150
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 478 428</b>	<b>1 600 102</b>
<b>Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące</b>	<b>547 747</b>	<b>299 535</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>2 026 175</b>	<b>1 899 637</b>

**Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania**

Pożyczki i kredyty bankowe	339 985	153 387
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	11 643	6 753
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 464	71 470
Pozostałe rezerwy długoterminowe	39 035	38 941
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	15 993	14 595
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	143 753	796
Pozostałe pasywa	23 798	8 799
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem</b>	<b>674 671</b>	<b>294 741</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	526 442	299 670
Pożyczki i kredyty bankowe	383 946	290 055
Pochodne instrumenty finansowe	5 801	5 104
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 258	20 620
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	12 331	8 747
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	42 407	38 800
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	11 115	16 290
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	1 148	-
Pozostałe pasywa	10 225	7 668
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>1 001 673</b>	<b>686 954</b>

**Zobowiązania razem**

<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (*)</b>	<b>17 070</b>	<b>16 527</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 719 589</b>	<b>2 897 859</b>

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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPowiednio DANE ZA 2018 ROK**

	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(2 353)</b>	<b>28 867</b>	<b>10 591</b>	<b>(29 655)</b>	<b>(1 018)</b>	<b>2 847</b>	<b>1 500 895</b>	<b>1 600 102</b>	<b>299 535</b>	<b>1 899 637</b>
Całkowite dochody za 6 miesięcy 2019 r.	-	-	-	(1 599)	(7 567)	-	(663)	86 956	77 127	14 727	91 854
Skup akcji własnych	-	(198 801)	-	-	-	-	-	-	(198 801)	-	(198 801)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234 479	234 479
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(994)	(994)
<b>Stan na 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(201 154)</b>	<b>28 867</b>	<b>8 992</b>	<b>(37 222)</b>	<b>(1 018)</b>	<b>2 184</b>	<b>1 587 851</b>	<b>1 478 428</b>	<b>547 747</b>	<b>2 026 175</b>
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>94 661</b>	<b>(34 690)</b>	<b>28 867</b>	<b>11 949</b>	<b>20 613</b>	<b>(584)</b>	<b>8 002</b>	<b>1 365 456</b>	<b>1 494 274</b>	<b>285 939</b>	<b>1 780 213</b>
Całkowite dochody za 2018 r.	-	-	-	(1 358)	(50 268)	(434)	(4 625)	166 150	109 465	18 844	128 309
Skup akcji własnych	-	(2 113)	-	-	-	-	-	-	(2 113)	-	(2 113)
Kapitał z konsolidacji i inne (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	(530)	(994)	(1 524)	(4 247)	(5 771)
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	-	(29 717)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 001)	(1 001)
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(2 353)</b>	<b>28 867</b>	<b>10 591</b>	<b>(29 655)</b>	<b>(1 018)</b>	<b>2 847</b>	<b>1 500 895</b>	<b>1 600 102</b>	<b>299 535</b>	<b>1 899 637</b>
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów	kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>94 661</b>	<b>(34 690)</b>	<b>28 867</b>	<b>11 949</b>	<b>20 613</b>	<b>(584)</b>	<b>8 002</b>	<b>1 365 456</b>	<b>1 494 274</b>	<b>285 939</b>	<b>1 780 213</b>
Całkowite dochody za 6 miesięcy 2018 r.	-	-	-	(12 056)	(32 322)	-	3 873	90 837	50 332	2 240	52 572
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	-	-	-	(530)	(931)	(1 461)	(675)	(2 136)
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	-	(29 717)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(240)</b>	<b>28 867</b>	<b>(107)</b>	<b>(11 709)</b>	<b>(584)</b>	<b>11 345</b>	<b>1 425 645</b>	<b>1 543 145</b>	<b>287 504</b>	<b>1 830 649</b>

(\*) Akcje własne w cenie nabycia w ilości 47 376 642 szt. na dzień 30.06.2019 r., 600 000 szt. na dzień 31.12.2018 r. oraz 60 000 szt. na dzień 30.06.2018 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPowiednio ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>124 396</b>	<b>116 265</b>
Amortyzacja	42 294	32 057
Zysk/strata z działalności finansowej	7 691	4 730
Dywidendy z tytułu udziału w zyskach	-	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(19 263)	(12 771)
<b>Zmiany kapitału obrotowego:</b>		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(34 372)	(136 814)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	133 016	49 831
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	(10 929)	58 206
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	(6 103)	339
Pozostałe pozycje	(3 076)	3 138
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>233 654</b>	<b>114 981</b>
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(32 306)	(23 131)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>201 348</b>	<b>91 850</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	4 647	4 357
Zbycie aktywów finansowych	-	44
Zbycie obligacji	10 000	3 000
Dywidendy otrzymane	-	685
Splata udzielonych pożyczek	63 000	-
Odsetki otrzymane	5 316	4 121
Zwrot zaliczki	15 000	-
Inne wpływy inwestycyjne	349	-
<b>Wydatki</b>		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(52 696)	(45 662)
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(140 376)	(11 124)
Nabycie obligacji	-	-
Udzielone pożyczki	(8 177)	(66 031)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(102 937)</b>	<b>(110 610)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Kredyty i pożyczki	188 055	60 303
Otrzymane dotacje i zaliczki	6 337	3 909
<b>Wydatki</b>		
Nabycie akcji własnych	(198 801)	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(292)	-
Splata kredytów i pożyczek	(17 399)	(73 883)
Odsetki zapłacone	(24 565)	(6 900)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(19 408)	(505)
Zwrot niewykorzystanej zaliczki	-	(1 868)
Inne wydatki finansowe	(167)	(235)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(66 240)</b>	<b>(19 179)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>32 171</b>	<b>(37 939)</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(75)	1 341
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>32 096</b>	<b>(36 598)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:</b>	<b>71 431</b>	<b>108 100</b>
z działalności kontynuowanej	70 707	107 507
z działalności zaniechanej	724	593
<b>Środki pieniężne nabytych jednostek</b>	<b>17 165</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:</b>	<b>120 692</b>	<b>71 502</b>
z działalności kontynuowanej	120 486	71 349
z działalności zaniechanej	206	153


**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

Działalność zaniechana	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(528)	217
Korekty	(53)	(1 682)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(581)</b>	<b>(1 465)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	325	1 125
Wydatki	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>325</b>	<b>1 125</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy	-	-
Wydatki	(262)	(100)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(262)</b>	<b>(100)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(518)</b>	<b>(440)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>724</b>	<b>593</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>206</b>	<b>153</b>

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

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

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

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

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

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

#### Podstawowym przedmiotem działalności Impexmetal S.A. jest:

- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,

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

Do dnia 30.06.2019 r. siedziba Spółki mieściła się w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76, 03-301 Warszawa. Od dnia 1.07.2019 r. Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Aleje Jerozolimskie 92, 00-807 Warszawa.

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.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

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

### 2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pan Piotr Szeliga Prezes Zarządu i Pani Małgorzata Iwanejko Wiceprezes Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Impexmetal.

### 3. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Impexmetal S.A. oświadcza, że firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, dokonująca przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Impexmetal S.A. informuje, że w dniu 4 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. działając na podstawie § 18 ust. 2 pkt 8 Statutu Impexmetal S.A. wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie 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.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych w 2018 roku.

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.

### 4. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2019 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.).

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

	<b>średni kurs EUR w okresie</b>	<b>kurs EUR na ostatni dzień okresu</b>
1.01- 30.06.2018 r.	4,2395	4,3616
1.01- 31.12.2018 r.	4,2669	4,3000
1.01- 30.06.2019 r.	4,2880	4,2520

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2019 roku za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku.

### Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

## Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardu w zmodyfikowany sposób retrospektywny.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Grupa Kapitałowa stosuje zapisy MSSF 16 począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Wdrożenie standardu miało następujące skutki dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku:

- wzrost amortyzacji o kwotę 1 327 tys. zł
- zmniejszenie kosztów z tytułu podatków i opłat za użytkowanie o kwotę 2 739 tys. zł
- zwiększenie kosztów odsetkowych o kwotę 2 040 tys. zł

Zestawienie wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie za sytuacji finansowe na 30.06.2019 roku:

	Stan na 31.12.2018	Korekta	Stan na 01.01.2019	Stan na 30.06.2019
Rzeczowe aktywa trwale	757 649	(39 339)	718 310	1 076 471 (*)
Nieruchomości inwestycyjne	123 610	-	123 610	132 788 (*)
Prawo do użytkowania składnika aktywów	-	161 452	161 452	213 109 (*)
Zobowiązania leasingowe (w tym WUG)	31 681	122 113	153 794	172 009 (*)

(\*) W tym zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 350 123 tys. zł w związku z włączeniem do konsolidacji GK Alchemia począwszy od 31.03.2019 roku i odpowiednio nieruchomości inwestycyjne o 348 tys. zł, prawa do użytkowania składnika aktywów o 54 393 tys. zł, zobowiązania leasingowe o 30 056 tys. zł.

- **KIMS F 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.



- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

## **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r. i za I półrocze kończące się 30 czerwca 2018 r.

## **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa zastosuje nowy standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Grupa zastosuje zmieniony standard od dnia, w którym będzie obowiązywał.

Według szacunków jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów o ile nie zostały opisane powyżej nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian

do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

## 5. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 30 czerwca 2019 roku

Wg stanu na 30 czerwca 2019 roku Grupę Impexmetal tworzą 5 segmentów branżowych: aluminium, miedź, cynk i ołów, handel, stal.

Główne spółki Grupy to:

- Segment Aluminium: Impexmetal S.A., Symonvit Ltd w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Impexmetal Holding Sp. z o.o. (wcześniej Aluminium Konin Sp. z o.o.), Remal Spółka z o.o.,
- Segment Miedź: Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.,
- Segment Cynk i Ołów: Baterpol S.A., ZM SILESIA S.A., Polski Cynk Spółka z o.o. Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- Segment 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,
- Segment Stal: Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratorium Badań Batory Sp. z o.o.,
- Pozostałe 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.

### Grupa Kapitałowa Impexmetal według % udziału w kapitale zakładowym

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<b>Jednostki objęte konsolidacją</b>			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania, Brandford	handel	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 (utylicacja odpadów)	59,97	59,97
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	80,90	80,90
Impexmetal Holding Sp. z o.o. (wcześniej Aluminium Konin Sp. z o.o.), Konin	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00
Alchemia S.A. 5)	produkcja wyrobów ze stali w postaci stalowych rur bez szwu, innych specjalistycznych produktów stalowych	54,64	60,36

1) W tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 88,46% kapitału i głosów na WZ oraz Polski Cynk Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 11,54% udziałów własnych, nabytych w celu umorzenia,

## Grupa Kapitałowa Impexmetal

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

- 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.
- 5) W tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 51,57% oraz pośrednio przez Eastside-Bis Sp. z o.o. 3,07% (Eastside-Bis Sp. z o.o. posiada 8,79% akcji)

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

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	SPV Impexmetal 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 cynkowośnych	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
Huta Bankowa Sp. z o.o.	Alchemia S.A.	produkcja wyrobów ze stali	54,64	100,00
Laboratorium Badań Batory Sp. z o.o.	Alchemia S.A.	usługi laboratoryjne	54,64	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 pośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<b>Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją</b>			
RAPZ Sp. z o.o.	Huta Bankowa Sp. z o.o.		42,67

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

**Nabycie akcji i przejście kontroli nad spółką Alchemia S.A.**

W dniach 12 i 13 marca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła 26 626 074 sztuk akcji spółki Alchemia S.A. co stanowi 13,31% udziału w kapitale własnym spółki oraz jednostka zależna E-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. co stanowi 5,00% udziału w kapitale własnym spółki. Łączna wartość nabytych w styczniu i marcu 2019 roku akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 177 580 255,20 zł.

Na dzień 15 marca 2019 roku tj. dzień przejścia kontroli posiadany udział przez GK Impexmetal w spółce Alchemia S.A. (Impexmetal S.A. 43,41%; E E-BIS Sp. z o.o. 7,62%) wynosił 51,04%, dodatkowo Alchemia S.A. posiadała akcje własne w ilości 26 550 000 sztuk co stanowi 13,28%, które w dniu 29 marca 2019 roku zostały umorzone. Spowodowało to wzrost udziału w kapitale Spółki posiadanym przez GK Impexmetal do wysokości 58,85% (Impexmetal S.A. 50,06%; E E-BIS Sp. z o.o. 8,79%).

W dniu 5 czerwca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła dodatkowo akcje Alchemia S.A. w ilości 2 618 926 sztuk, po cenie 4,80 zł na łączną wartość 12 570 844,80 zł, co stanowi wzrost o 1,51% udziału GK Impexmetal w kapitale własnym Alchemia S.A. do wysokości 60,36% (Impexmetal S.A. 51,57%; E-BIS Sp. z o.o. 8,79%). Po tej transakcji efektywny udział GK Impexmetal wynosi na 30.06.2018 r. 54,64%.

Informacje dotyczące rozliczenia transakcji nabycia akcji skutkującej objęciem kontroli nad Spółką Alchemia S.A. i jej wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane już po rozliczeniu transakcji nabycia. Z uwagi na konieczność wyceny nabytych aktywów na dzień transakcji rozliczenie transakcji sporządzone zostanie niezwłocznie po przygotowaniu kompletnych danych. Ze względu na skomplikowany charakter wyceny tj. wyceniana będzie cała Grupa Kapitałowa Alchemia wymagane jest duże zaangażowanie ze strony Alchemii. Z uwagi na fakt, że data przejścia kontroli miała miejsce 15 marca 2019 roku Spółka nie dysponuje na dzień przygotowania raportu danymi, które określone są przez standard MSSF 3. Dane te będą przygotowane w możliwie najkrótszym terminie nie dłuższym niż termin określony standardem.

**Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji akcji Alchemia S.A.**

Na dniu 15 marca 2019 roku w związku z kolejnym nabyciem akcji Alchemia S.A. i objęciem kontroli nad Spółką Alchemia S.A. akcje te przeklasyfikowane zostały na inwestycje w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną. Stosując uproszczenie do dnia 31.03.2019 roku akcje te wyceniane były metodą praw własności i z tym dniem przeklasyfikowane zostały na udziały w jednostkach podporządkowanych konsolidowanych metodą pełną wprowadzając aktywa netto Grupy Alchemia do skonsolidowanego bilansu. Włączenie przychodów i kosztów do sprawozdania z całkowitych dochodów nastąpiło począwszy od drugiego kwartału tj. od 1 kwietnia 2019 roku.

W okresie porównywalnym akcje Alchemia S.A. prezentowane były jako akcje jednostki stowarzyszonej.

**Wstępne rozliczenie nabycia kontroli nad Alchemia S.A.**

W myśl przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do Alchemia S.A. Jednostka Dominująca w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach prezentuje akcje Alchemia S.A. od momentu uzyskania znaczącego wpływu w skorygowanej cenie nabycia ustalonej jako wartość rynkowa (giełdowa) z tego dnia. W kolejnych okresach akcje jednostki stowarzyszonej nie były poddawane wycenie, a skumulowana wycena odniesiona została na kapitał i tam pozostaje. Kolejne zwiększenia posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. ujmowane są w cenie nabycia.

Na dzień 31 marca 2019 roku ustalony na potrzeby konsolidacji jako dzień objęcia kontroli, GK Impexmetal posiada łącznie 58,85% akcji Alchemia S.A., natomiast efektywny udział ustalony został na poziomie 53,13%.

Na dzień 30.06.2019 r. GK Impexmetal posiada efektywny udział 54,64%.

**Wartość akcji Alchemia S.A. w GK Impexmetal przed objęciem kontroli  
(na dzień 31.12.2018 r.)**
**314 243**

w tego:

- wartość akcji w cenie nabycia	337 686
- korekta do ceny nabycia (wycena do dnia ustalenia znaczącego wpływu ujęta w kapitale)	(27 392)
- odpis z tytułu utraty wartości	(7 548)
- skumulowane wyniki jednostki stowarzyszonej na dzień 31.12.2018 (sprzed dnia objęcia kontroli)	11 497

Ilość akcji Alchemia S.A. w GK Impexmetal na dzień 31.12.2018 65 450 000 szt.

Cena jednostkowa akcji Alchemia S.A. prezentowana w skonsolidowanym bilansie przed objęciem kontroli (wycena metodą praw własności) 4,8013

Cena rynkowa akcji ustalona na dzień objęcia kontroli 4,8000

**Wartość rynkowa akcji Alchemia S.A. ustalona przed objęciem kontroli**
**314 160**

Różnica pomiędzy wartością akcji ujętą w sprawozdaniu skonsolidowanym a wartością rynkową ustaloną na dzień objęcia kontroli wynosi 83 tys. zł co daje 0,03%, jest to wartość niematerialna i została wprowadzona do skonsolidowanego bilansu .

**Zmiana wartości akcji pomiędzy dniem 31.12.2018 r. (przed objęciem kontroli) a dniem 31.03.2019 r. (dzień objęcia kontroli)**
**178 334**

Wartość nabytych akcji w cenie nabycia (za okres 01.01.-31.-03.2019 r.) 177 580

Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości w Impexmetal S.A. (66)

Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej ustalony proporcjonalnie do okresu uzyskania kontroli (za okres 01.01.-31.-03.2019 r.) 820

**Wartość akcji Alchemia S.A. ujęta w skonsolidowanym bilansie na dzień ustalenia kontroli (31.03.2019 r.)**
**492 577**
**Aktywa netto GK Alchemia na 31.03.2019 r. (\*\*)** **272 305**
**Wartość firmy ustalona na dzień objęcia kontroli (31.03.2019 r.)**
**220 272**

Zmiana wartości firmy pomiędzy 31.03.2019 r. a 30.06.2019 r. 10 217

**Wartość firmy na dzień 30.06.2019 r.**
**230 489**

(\*) Zgodnie z polityką akcje Alchemii S.A. od dnia ustalenia znaczącego wpływu i przeklasyfikowania z aktywów finansowych na udział w jednostkach stowarzyszonych nie były przedmiotem wyceny. Wycena ujęta w Impexmetal S.A. do dnia ustalenia znaczącego wpływu pozostała na kapitale.

(\*\*) Na potrzeby prezentacji wstępnego rozliczenia aktywa netto Alchemii S.A. nie zostały jeszcze wycenione do wartości godziwej, wartość aktywów netto zaprezentowana została wg wartości ewidencyjnej, Spółka jest w trakcie ustalenia wyceny.

Wstępnie wyliczona wartość firmy nie została poddana analizie zgodnie z MSR 36 pod kątem utraty jej wartości, gdyż w związku ze sporządzaną wyceną nabytych aktywów może ona ulec zmianie. Przyporządkowanie wartości firmy do pojedynczych ośrodków wypracowujących środki pieniężne na tym etapie nie było możliwe do realizacji, Spółka sporządzi taka analizę po przeprowadzeniu wyceny aktywów.

#### **Nabycie akcji własnych Impexmetal S.A.**

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Impexmetal S.A. posiadała 47 376 642 akcji własnych, stanowiących 24,94% kapitału zakładowego oraz 24,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka nabyła 17 623 358 akcji własnych stanowiących 9,28% kapitału zakładowego oraz 9,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień raportu Impexmetal S.A. posiada 65.000.000 akcji własnych, uprawniających do 65.000.000 głosów na WZ Spółki, co stanowi 34,21% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

#### **Połączenie Alchemia S.A. ze spółkami zależnymi**

W dniu 1 marca 2019 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki Alchemia S.A. ze Spółkami zależnymi tj. Huta Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzkiem, Rurexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (dalej zwane: „Spółki Przejmowane”).

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Alchemia S.A., w drodze sukcesji uniwersalnej. Jako, że Alchemia S.A. była jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych, Połączenie zostało przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Alchemia S.A. jak również bez zmiany Statutu Spółki. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Alchemia S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

#### **Obniżenie kapitału zakładowego w spółce Polski Cynk Sp. z o. o.**

W dniu 3 czerwca 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Polski Cynk Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 260.313 udziałów własnych spółki Polski Cynk Sp. z o. o. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników nie dokonało obniżenia kapitału zakładowego, a dostosowało ilość i wartość nominalną udziałów do obecnej wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 112.747.800 złotych i dzieli się na 1.127.478 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy.

#### **Zmiana siedziby i nazwy spółki Aluminium Konin Sp. z o. o.**

W dniu 10 czerwca 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Aluminium Konin Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany siedziby oraz nazwy spółki Aluminium Konin Sp. z o. o. Obecnie spółka funkcjonuje pod firmą Impexmetal Holding Sp. z o. o. a siedzibą spółki jest Warszawa.

Poza powyżej opisanymi nie występowały inne istotne transakcje dotyczące zmian w Grupie Kapitałowej.

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

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

### **8. Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. w dniu 25 czerwca 2019 roku przeznaczyło zysk netto Spółki za 2018 rok w kwocie 141 608 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego.

## 9. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	30/06/2019	31/12/2018	zmiana
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>242 085</b>	<b>170 213</b>	<b>71 872</b>
<b>z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań</b>	<b>203 170</b>	<b>131 298</b>	<b>71 872</b>
- na rzecz jednostek powiązanych	202 098	130 891	71 207
- na rzecz jednostek pozostałych	1 072	407	665
<b>z tytułu ryzyk podatkowych</b>	<b>38 915</b>	<b>38 915</b>	-
- na rzecz jednostek pozostałych	38 915	38 915	-
<b>Aktywa warunkowe</b>	-	-	-
<b>Pozycje warunkowe, razem</b>	<b>242 085</b>	<b>170 213</b>	<b>71 872</b>

Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 3 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku, z tego:

<b>Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 3 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku, z tego:</b>	<b>71 872</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>72 665</b>
- Zwiększenie z tytułu wyceny poręczeń	-
- Zwiększenie wynikające z włączenia jednostek do konsolidacji	665
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	72 000
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(793)</b>
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	(793)
- Zmniejszenie kwoty dotychczasowych poręczeń	-

## 10. Cykliczność lub sezonowość działalności w bieżącym okresie

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

Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego.

Należy do nich zaliczyć:

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

Najwyższa sprzedaż tych produktów realizowana jest w II i III kwartale, na co istotny wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej. Pozostałe wyroby nie wykazują tak wyraźnej cykliczności. Wahania występujące w ich sprzedaży wynikają z warunków makroekonomicznych i koniunktury w danej branży. Niewielki negatywny wpływ na poziom generowanych obrotów ma okres wakacyjny oraz świąteczny (grudzień).

## 11. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2019 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

## 12. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2019 roku Impexmetal S.A. nie emitował nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.



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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze poniższych rodzajów segmentów branżowych:

- Aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd. w likwidacji, SPV Impexmetal Sp. z o.o., Remal Sp. z o.o., Impexmetal Holding Sp. z o.o. (wcześniej Aluminium Konin Sp. z o.o.),
- Miedź – Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.
- Cynk i ołów – ZM Silesia S.A., Baterpol S.A., Polski Cynk Sp. z o.o., Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- Handel – FLT 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,
- Stal – Alchemia S.A., Huta Bankowa Sp. z o.o., Laboratorium Badań Batory Sp. z o.o.
- Pozostałe 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.

Segmenty branżowe	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	stal (*)	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
<b>dane za okres od 1/01/2019 do 30/06/2019</b>								
1. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	613 614	488 410	362 652	171 140	242 375	19 204	-	1 897 395
2. Przychody ze sprzedaży segmentu	633 906	488 659	375 012	298 804	276 627	20 322	(195 935)	1 897 395
3. Przychody wewnątrz GKI	20 292	249	12 360	127 664	34 252	1 118	(195 935)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	3 963	3 518	6 905	671	3 710	16 283	370	35 420
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	617 577	491 928	369 557	171 811	246 085	35 487	370	1 932 815
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej (EBIT)	64 037	14 111	9 376	9 162	11 923	21 175	737	130 521
7. Wynik finansowy netto segmentu	53 586	9 971	9 324	6 501	8 353	16 054	(1 456)	102 333
8. Amortyzacja segmentu	17 950	5 256	6 907	621	8 728	3 174	(344)	42 292
9. EBITDA	81 987	19 367	16 283	9 783	20 651	24 349	393	172 813
<b>dane na dzień 30/06/2019</b>								
9. Aktywa segmentu	1 255 552	570 860	392 466	162 112	907 226	366 115	65 258	3 719 589
10. Zobowiązania segmentu	679 591	304 526	197 623	78 856	387 300	104 290	(75 841)	1 676 344

(\*) Segment wydzielony w związku z włączeniem do konsolidacji metodą pełną GK Alchemia począwszy od 31 marca 2019 roku, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku ujęta była jako jednostka stowarzyszona i konsolidowana metodą praw własności.

Segmenty branżowe	aluminium	miedź	cynk i ołów	handel	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
<b>dane za okres od 1/01/2018 do 30/06/2018</b>							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	642 293	486 869	443 736	340 607	25 755	(202 771)	1 736 489
2. Przychody ze sprzedaży segmentu (sprzedaż poza GKI)	621 588	486 493	411 776	192 298	24 334	-	1 736 489
3. Przychody wewnątrz GKI	20 705	376	31 960	148 309	1 421	(202 771)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne spoza GKI	1 568	1 716	6 841	509	3 354	(1 317)	12 671
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem (przychody spoza GKI)	623 156	488 209	418 617	192 807	27 688	(1 317)	1 749 160
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	63 869	14 643	13 046	14 138	6 357	64	112 117
7. Wynik finansowy netto segmentu	50 019	7 839	11 696	11 109	2 717	10 159	93 539
8. Amortyzacja segmentu	19 087	4 202	6 462	409	2 236	(343)	32 053
9. EBITDA	82 956	18 845	19 508	14 547	8 593	(279)	144 170
<b>dane na dzień 30/06/2018</b>							
9. Aktywa segmentu	1 496 362	548 714	438 639	167 768	389 353	(153 728)	2 887 108
10. Zobowiązania segmentu	462 198	241 996	180 967	78 010	53 040	22 641	1 038 852

## Segmenty geograficzne

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

<b>Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych</b>	<b>za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019</b>	<b>za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018</b>
Polska	816 932	746 424
Europa (poza Polską) z tego:	999 556	926 865
- Kraje UE	951 086	876 707
- Inne kraje europejskie poza UE	48 470	50 158
Pozostałe kierunki	80 907	63 200
	<b>1 897 395</b>	<b>1 736 489</b>

## 14. Dodatkowe informacje

### Impexmetal S.A.

#### Zawarcie porozumienia dotyczącego wezwania na sprzedaż akcji Impexmetal S.A.

W dniu 16 maja 2019 r. Impexmetal S.A. wraz ze spółką Boryszew S.A. oraz SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. („Strony”) zawarły porozumienie akcjonariuszy Impexmetal S.A. dotyczące między innymi określenia praw i obowiązków Stron w zakresie posiadania akcji Spółki oraz określenia zasad współpracy Stron, w tym w szczególności zasad dotyczących nabywania akcji Spółki i zgodnego głosowania przez Boryszew S.A. i SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. na walnych zgromadzeniach Spółki. Zgodnie z postanowieniami Porozumienia Strony zobowiązały się do wspólnego działania w celu wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki innych niż akcje posiadane przez Strony

#### Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Impexmetal S.A.

W dniu 17 maja 2019 roku Spółka oraz następujące podmioty: Boryszew S.A. oraz SPV Boryszew 3 Sp. z o.o., działając wspólnie jako wzywający („Wzywający”) ogłosiły za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. prowadzącego działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 64.620.000 akcji Spółki, tj. na sprzedaż wszystkich akcji Spółki znajdujących się w obrocie giełdowym, a które nie znajdują się w posiadaniu Wzywających. Ogłoszenie wezwania miało na celu osiągnięcie przez Wzywających stanu, w którym Wzywający łącznie będą posiadać 190.000.000 akcji Spółki, uprawniających do 190.000.000 głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. („Wezwanie”). Podmiotami nabywającymi akcje były Spółka oraz Boryszew S.A. Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Cena nabycia akcji w Wezwaniu ustalona została na 4,25 PLN za jedną akcję, co odpowiada kryteriom określonym w art. 79 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W celu sfinansowania nabycia akcji w Wezwaniu przez Spółkę, Spółka jako kredytobiorca i Boryszew jako gwarant, zawarły w dniu 16 maja 2019 r. z HSBC France (Spółka Akcyjna) oddział w Polsce umowę kredytu.

W dniu 14 czerwca 2019 roku Impexmetal S.A. otrzymał od Santander Bank Polska S.A., prowadzącego działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej, informację, że w wyniku ogłoszonego, w dniu 17 maja 2019 roku przez Impexmetal S.A. wraz z następującymi podmiotami: spółką Boryszew S.A. oraz spółką SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. (działając wspólnie jako Wzywający), wezwania na sprzedaż akcji spółki Impexmetal S.A., w I terminie złożone zostały zapisy na łączną liczbę 46.776.642 akcji („Akcje”) po 4,25 złote za 1 (jedną) Akcję (cena z wezwania). Transakcja nabycia Akcji Impexmetal S.A. przez spółkę Impexmetal S.A. została zawarta w dniu 18 czerwca 2019 roku (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 21 czerwca 2019 roku).

W dniu 9 lipca 2019 roku Impexmetal S.A. otrzymał od Santander Bank Polska S.A., prowadzącego działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej, informację, że w wyniku ogłoszonego, w dniu 17 maja

2019 roku przez Impexmetal S.A. wraz z następującymi podmiotami: spółką Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (działając wspólnie jako Wezwający), wezwania na sprzedaż akcji spółki Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie w II terminie złożone zostały zapisy na łączną liczbę 7142741 akcji („Akcje”) po 4,25 złote za 1 Akcję (cena z wezwania). Transakcja nabycia w II terminie wezwania Akcji Impexmetal S.A. przez spółkę Impexmetal S.A. została zawarta w dniu 11 lipca 2019 roku (rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 16 lipca 2019 roku).

### Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Impexmetal S.A. w drodze przymusowego wykupu

W dniu 17 lipca 2019 roku wskazany przez Impexmetal S.A., Boryszew S.A. oraz SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. podmiot prowadzący działalność maklerską, działając na podstawie art. 82 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 623) złożył do Komisji Nadzoru Finansowego oraz do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokumentację związaną z zamiarem nabycia przez Impexmetal S.A. akcji Impexmetal S.A. („Impexmetal”) należących do wszystkich pozostałych akcjonariuszy Impexmetal w drodze przymusowego wykupu. Zgodnie ze złożoną dokumentacją przedmiotem przymusowego wykupu akcji Impexmetal były wszystkie akcje Impexmetal, które nie znajdują się w posiadaniu stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, zawartego przez Impexmetal S.A., Boryszew S.A. oraz SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. („Porozumienie”); tj. łącznie 10.700.617 akcji Impexmetal, stanowiących, po zaokrągleniu, 5,63% kapitału zakładowego Impexmetal i uprawniających do wykonywania 10.700.617 głosów, stanowiących, po zaokrągleniu, 5,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka powzięła informację o rozliczeniu przymusowego wykupu akcji Spółki należących do wszystkich pozostałych akcjonariuszy Spółki niebędących stroną porozumienia akcjonariuszy, w skład którego wchodzi, oprócz Spółki, następujące podmioty: Boryszew S.A. oraz SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. („Porozumienie Akcjonariuszy”) („Przymusowy Wykup”). Przedmiotem Przymusowego Wykupu były wszystkie akcje Spółki należące do wszystkich pozostałych akcjonariuszy Spółki niebędących stroną Porozumienia Akcjonariuszy, tj. 10.700.617 (dziesięć milionów siedemset tysięcy sześćset siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,40 PLN (czterdzieści groszy) każda akcja, stanowiących, po zaokrągleniu, 5,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających łącznie ich posiadaczy do wykonywania 10.700.617 (dziesięć milionów siedemset tysięcy sześćset siedemnaście) głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 5,63% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Impexmetal S.A. Akcje objęte żądaniem przymusowego wykupu zostały nabyte przez Spółkę i Boryszew S.A., w tym:

- 1) Spółka nabyła 10.480.617 akcji zwykłych na okaziciela,
- 2) Boryszew S.A. nabyła 220.000 akcji zwykłych na okaziciela.

Po rozliczeniu Przymusowego Wykupu i na dzień publikacji sprawozdania Boryszew S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 190.000.000 akcji Impexmetal, co stanowi 100,00% kapitału zakładowego Impexmetal i uprawnia do 190.000.000 głosów, co stanowi 100,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal, w tym:

- Boryszew posiada bezpośrednio 117.720.968 akcji zwykłych na okaziciela Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 61,96% kapitału zakładowego Impexmetal i uprawnia do 117.720.968 głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 61,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal;
- Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem zależnym od Boryszew, posiada 65.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 34,21% kapitału zakładowego Impexmetal i uprawnia do 65.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 34,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal;
- SPV Boryszew 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem zależnym od Boryszew, posiada 7.279.032 akcji zwykłych na okaziciela Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 3,83% kapitału zakładowego Impexmetal i uprawnia do 7.279.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal, co stanowi, po zaokrągleniu, 3,83% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal.

### Zniesienie dematerializacji akcji Impexmetal S.A.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. podjęło Uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich, tj. 190.000.000 sztuk akcji Impexmetal S.A. akcji zwykłych na okaziciela, serii A, akcji będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez przywrócenie im formy dokumentu.

### Otrzymanie decyzji o wsparciu nowych inwestycji

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%.

### Realizacja zadań inwestycyjnych

W marcu 2019 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację programu inwestycyjnego na lata 2019-2022, 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.

Łączne przewidywane nakłady inwestycyjne na program to około 428 mln zł.

### Alchemia 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.

#### Ogłoszenie 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. do zapisywania się na sprzedaż 29.245.000 akcji Alchemia, tj. na sprzedaż wszystkich akcji Alchemia 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 („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. 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. jako gwaranta.

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 spółką 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.

#### **Nabycie akcji Alchemia S.A. i objęcie kontroli nad Alchemia S.A.**

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.

#### **Obniżenie kapitału zakładowego Alchemia S.A.**

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.

#### **Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Alchemia S.A. w drodze przymusowego wykupu**

W dniu 31 maja 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 żądanie przymusowego wykupu akcji Alchemia S.A. („Przymusowy Wykup”) należących do wszystkich pozostałych Akcjonariuszy Mniejszościowych („Akcje”), tj. 2.618.926 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,30 PLN każda akcja, uprawniających łącznie ich posiadaczy do wykonywania 1,51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Alchemia.

W dniu 5 czerwca 2019 roku, nastąpiło rozliczenie przymusowego wykupu akcji Alchemia S.A. należących do wszystkich pozostałych akcjonariuszy Alchemia S.A. niebędących stroną porozumienia akcjonariuszy, w skład którego wchodzi, oprócz Spółki, następujące podmioty: Roman Krzysztof Karkosik, Grażyna Wanda Karkosik, Boryszew Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz Eastside-Bis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Porozumienie Akcjonariuszy”) („Przymusowy Wykup”). Przedmiotem Przymusowego Wykupu były wszystkie akcje Alchemia należące do wszystkich pozostałych akcjonariuszy Alchemia niebędących stroną Porozumienia Akcjonariuszy, tj. 2.618.926 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,30 PLN każda, stanowiących, po zaokrągleniu, 1,51% udziału w kapitale zakładowym Alchemia oraz uprawniających łącznie ich posiadaczy do wykonywania 2.618.926 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi, po zaokrągleniu, 1,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia. Wszystkie akcje objęte żądaniem Przymusowego Wykupu zostały nabyte przez Impexmetal S.A.

W dniu 2 lipca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła, na podstawie umowy cywilnoprawnej, zawartej poza rynkiem regulowanym, 9.280.000 sztuk akcji Alchemia S.A., co stanowi 5,35% udziału w kapitale zakładowym Alchemia S.A. Łączna wartość nabytych w 2019 roku akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 234 695 100 zł.

Na dzień raportu Impexmetal S.A. Impexmetal posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną Eastside-Bis Sp. z o.o. 113.970.000 akcji Alchemia, stanowiących po zaokrągleniu 65,71% kapitału zakładowego Alchemia i uprawniających do 113.970.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi, po zaokrągleniu, 65,71% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, w tym:

- Impexmetal – 98.725.000 akcji Alchemia, uprawniających do 98.725.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi po zaokrągleniu, 56,92% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia;
- Eastside-Bis Sp. z o.o. – 15.245.000 akcji Alchemia, uprawniających do 15.245.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia, co stanowi po zaokrągleniu, 8,79% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia.

#### **Zniesienie dematerializacji akcji Alchemia S.A.**

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alchemia S.A. podjęło Uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich, tj. 173.450.000 sztuk akcji Alchemia S.A. akcji zwykłych na okaziciela serii A, akcji będących

przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez przywrócenie im formy dokumentu.

Informacje o innych istotnych wydarzeniach były przekazane w formie raportów bieżących Spółki i są dostępne na stronie: [www.impexmetal.com.pl](http://www.impexmetal.com.pl).

## 15. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów w okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku	Stan na 01.01.2019	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne (*) zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	62 306	-	(1)	(20)	7	62 292
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	205	-	-	-	-	205
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	35 028	293	(546)	(808)	25 665	59 632
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	280	-	-	-	(4)	276
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	8 919	1 787	(5 256)	(75)	-	5 375
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	9 053	7 351	(13 047)	(1 179)	10 898	13 076
<b>Razem</b>	<b>115 791</b>	<b>9 431</b>	<b>(18 850)</b>	<b>(2 082)</b>	<b>36 566</b>	<b>140 856</b>

(\*) W tym zwiększenia odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych w kwocie 25 757 tys. zł oraz odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 10 904 tys. zł dotyczą włączenia jednostek do konsolidacji.

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	rezerwa na odprawy pośmiertne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	rezerwa na premie, benefity i pozostałe świadczenia	Ogółem
<b>Stan na 01/01/2019</b>	<b>469</b>	<b>7 188</b>	<b>164</b>	<b>3 761</b>	<b>3 918</b>	<b>15 500</b>
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	15	-	248	1 076	1 339
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(525)	-	-	183	(342)
Wyłacone świadczenia	(131)	(128)	-	-	(3 886)	(4 145)
Rezerwy przejętych jednostek	3 947	2 764	-	3 399	1 512	11 622
<b>Stan na 30/06/2019, z tego:</b>	<b>4 285</b>	<b>9 314</b>	<b>164</b>	<b>7 408</b>	<b>2 803</b>	<b>23 974</b>
Długoterminowe	3 536	7 961	146	-	-	11 643
Krótkoterminowe	749	1 353	18	7 408	2 803	12 331

Rezerwy pozostałe	Stan na 01.01.2019	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne (*) zwiększenia / (zmniejszenia)	Stan na 30.06.2019
Rezerwa na likwidację środków trwałych	683	-	-	-	-	683
Rezerwa na likwidację odpadów i rekultywację gruntów	3 357	1 003	(136)	-	-	4 224
Rezerwy na postępowania sądowe	150	-	-	-	1 300	1 450
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	310	-	-	-	(5)	305
Rezerwa na ryzyka podatkowe	73 225	575	(146)	-	-	73 654
Rezerwy na roszczenia kontraheńców	16	704	(901)	-	1 307	1 126
<b>Razem, z tego:</b>	<b>77 741</b>	<b>2 282</b>	<b>(1 183)</b>	<b>-</b>	<b>2 602</b>	<b>81 442</b>
Długoterminowe	38 941	-	-	-	94	39 035
Krótkoterminowe	38 800	2 282	(1 183)	-	2 508	42 407

(\*) Zwiększenie rezerw na postępowania sądowe w kwocie 1 300 tys. zł oraz rezerw na roszczenia kontraheńców w kwocie 1 307 tys. zł dotyczą włączenia jednostek do konsolidacji.

## 17. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego  
podatku dochodowego

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 307	28 772
Kompensata z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(32 630)	(26 124)
<b>Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 677</b>	<b>2 648</b>

### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego  
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku  
dochodowego

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 094	97 594
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(32 630)	(26 124)
<b>Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>100 464</b>	<b>71 470</b>

## 18. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nie było istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów trwałych dotyczących działalności kontynuowanej. Wydatki inwestycyjne w Grupie Kapitałowej wyniosły 52,7 mln zł, z tego największe poczyniono w spółce Impexmetal S.A. 26,9 mln zł, związane z realizowanym programem inwestycyjnym lata 2019-2022 opisanym powyżej.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

## 20. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

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

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

### 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.

### 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. 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.
3. 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., wyrok jest prawomocny, spółka oczekuje na zwrot zapłaconego zobowiązania z odsetkami.
4. 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. Decyzją 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. W terminie 10.05.2019 roku wpłynęła decyzja Izby Administracji Skarbowej Wrocław uchylająca w całości decyzję UCS Wrocław dot. VAT za okres VII-IX 2016 i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji. 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. – toczą się postępowania kontrolne w zakresie podatku VAT za lata 2013 – 2014, I-VI 2015 r.
2. Hutmen S.A. – toczą się postępowania w zakresie podatku VAT za 2015 rok.
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.
4. W dniu 12 marca br. Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu skierował do spółki Baterpol Recycler Sp. z o.o. zawiadomienie o wszczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Katowicach w dniu 1 kwietnia 2016 roku śledztwa w sprawie o przestępstwo skarbowe zawieszające bieg terminu przedawnienia zobowiązań podatkowych spółki.

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 73,7 mln złotych (ryzyko duże). 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

#### EASTSIDE - BIS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2015 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

#### EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 grudnia 2014 roku do 30 listopada 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

#### **SPV LAKME INVESTMENT SPÓŁKA Z O.O.**

W spółce trwa kontrola celno-skarbowa dotycząca prawidłowości rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych. 9 marca 2018 roku wszczęta została kontrola za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i w dniu 12 lipca 2018 roku wszczęta została kontrola za kolejny okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Do dnia publikacji sprawozdania spółka nie otrzymała protokołu z kontroli.

#### **21. Korekty błędów poprzednich okresów**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

#### **22. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły okoliczności, które wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych, zobowiązań finansowych.

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

Brak tego typu zdarzeń.

#### **24. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

#### **Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej**

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/06/2019	31/12/2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Akcje notowane	66 230	62 756	Poziom 1
Akcje i udziały nienotowane	1 891	1 890	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	12 847	10 021	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	8 472	13 307	Poziom 2
Należności handlowe przeznaczone do faktoringu	55 454	-	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	3 062	728	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	2 284	4 090	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe odsetkowe	455	286	Poziom 2

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

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Akcje i udziały nienotowane	Akcje i udziały nienotowane wyceniono na podstawie danych wejściowych potwierdzonych przez rynek, skorygowanych m.in. o czynniki takie jak: stan aktywów, ograniczenia dotyczące sprzedaży lub użycia składnika aktywów

Poziom 2	Należności handlowe przeznaczone do faktoringu	Wartość godziwa należności handlowych przeznaczonych do faktoringu została ustalona na podstawie ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w ramach zawartych umów faktoringowych. Wartość godziwa tych należności zazwyczaj jest równa ich wartości bilansowej z uwagi na krótki okres pomiędzy dniem bilansowym a terminem przekazania do faktoringu i uzyskania zapłaty oraz ze względu na niskie ryzyko kredytowe.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.

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

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

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/06/2019	31/12/2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tytułu obligacji	268 367	315 178	Poziom 2
Należności handlowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	471 513	277 150	Poziom 2
Pozostałe należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 735	-	Poziom 2
Udzielone pożyczki	160 565	214 753	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 486	70 707	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty i pożyczki	723 931	443 442	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	448 429	264 263	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	27 108	30 885	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	144 901	796	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	268	268	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe).
- w odniesieniu do akcji i udziałów nienotowanych na aktywnym rynku, przyjmuje się, że ich wycena według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, nie odbiega znacznie od wartości godziwej.

## 25. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych dotycząca zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 26. Transakcje ze stronami powiązаныmi

## Grupa Kapitałowa Impexmetal

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

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. Transakcje te były zawierane na warunkach zasadniczo nie odbiegających od rynkowych.

Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, wyroby z miedzi i stopów miedzi, wyroby z aluminium, złomy miedzi itd.

### Transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi

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

#### Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	2 849	26 790	4 795	344	5 337	8 307	277 145	-

#### Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	2 051	376	1 817	-	372	52	127 326	-

#### Transakcje z jednostkami powiązаныmi Grupy Kapitałowej Impexmetal (konsolidowanymi i niekonsolidowanymi):

##### Jednostki zależne i współzależne:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe i dywidendy	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	196 744	195 817	144 758	2 489	215 368	213 310	22 412	22 412

##### Jednostki stowarzyszone:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	474	3 764	-	-	50	1 455	-	-

#### Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki i nabyte obligacje	Otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	41	51 628	372	-	960	725	24 461	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące nie wystąpiły.

## 27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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



**Impexmetal S.A.**

**Pożyczki udzielone przez Impexmetal S.A.**

W dniu 4 września 2019 roku Impexmetal S.A. udzielił pożyczki spółce Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 13 mln złotych z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 12 września 2019 roku.

**Podpisy**

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_

Małgorzata Iwanejko

Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

\_\_\_\_\_



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Impexmetal S.A.  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	598 060	605 190
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 313	19 161
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>616 373</b>	<b>624 351</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	512 496	522 033
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 905	20 226
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>535 401</b>	<b>542 259</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>80 972</b>	<b>82 092</b>
Koszty sprzedaży	18 990	17 902
Koszty ogólnego zarządu	12 440	11 958
Pozostałe przychody operacyjne	64 840	30 395
Pozostałe koszty operacyjne	82	80
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>114 300</b>	<b>82 547</b>
Przychody finansowe	32 865	17 607
Koszty finansowe	31 580	21 677
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>115 585</b>	<b>78 477</b>
Podatek dochodowy	12 480	10 236
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>103 105</b>	<b>68 241</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>103 105</b>	<b>68 241</b>
<b>Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/</b>	<b>0,55</b>	<b>0,36</b>

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>103 105</b>	<b>68 241</b>
<b>Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(1 024)</b>	<b>(6 712)</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(2 163)	(8 016)
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 139	1 304
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(7 567)</b>	<b>(32 322)</b>
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(9 342)	(39 904)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 775	7 582
<b>Dochody ujęte w kapitale netto</b>	<b>(8 591)</b>	<b>(39 034)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>94 514</b>	<b>29 207</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ZA OKRES OD 1 KWIECZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/06/2019 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/06/2018 (nieprzełądane)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	294 766	306 178
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 950	8 305
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>302 716</b>	<b>314 483</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	247 363	264 058
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 386	8 815
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>257 749</b>	<b>272 873</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>44 967</b>	<b>41 610</b>
Koszty sprzedaży	9 485	9 024
Koszty ogólnego zarządu	5 912	5 814
Pozostałe przychody operacyjne (*)	64 092	24 537
Pozostałe koszty operacyjne	59	57
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>93 603</b>	<b>51 252</b>
Przychody finansowe	11 666	4 567
Koszty finansowe	10 820	1 278
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>94 449</b>	<b>54 541</b>
Podatek dochodowy	7 597	5 844
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>86 852</b>	<b>48 697</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>86 852</b>	<b>48 697</b>
<b>Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/</b>	<b>0,47</b>	<b>0,26</b>

(\*) W tym przychody z tytułu dywidend w okresie zakończonym 30.06.2019 r. 60 903 tys. zł oraz 23 360 tys. zł w okresie zakończonym 30.06.2018 r.

**ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 KWIECZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/06/2019 (nieprzełądane)	za 3 miesiące zakończone 30/06/2018 (nieprzełądane)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>86 852</b>	<b>48 697</b>
<b>Dochody ujęte w kapitale, które zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>8 481</b>	<b>(11 013)</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	9 875	(13 548)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	(1 394)	2 535
<b>Dochody ujęte w kapitale, które nie zostaną przeklasyfikowane na wynik finansowy</b>	<b>(5 945)</b>	<b>(31 890)</b>
Zyski / straty z instrumentów kapitałowych	(7 341)	(39 371)
Wycena świadczeń emerytalnych i podobnych	-	-
Podatek dochodowy odroczony dotyczący dochodów ujętych w kapitale	1 396	7 481
<b>Dochody ujęte w kapitale netto</b>	<b>2 536</b>	<b>(42 903)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>89 388</b>	<b>5 794</b>




**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	365 640	357 593
Prawo do użytkowania aktywów	34 312	-
Nieruchomości inwestycyjne	4 488	4 488
Wartości niematerialne	1 844	1 863
Wartość firmy	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i stowarzyszonych	760 256	614 428
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	55 200	64 543
Pożyczki długoterminowe	76 256	169 256
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	499	888
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b><u>1 300 617</u></b>	<b><u>1 215 181</u></b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	219 406	266 778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	186 754	119 001
Akcje i udziały wyceniane do wartości godziwej	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	84 015	45 481
Pochodne instrumenty finansowe	19 115	22 511
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa	4 537	2 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 559	3 585
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b><u>517 386</u></b>	<b><u>459 537</u></b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b><u>1 818 003</u></b>	<b><u>1 674 718</u></b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/06/2019	31/12/2018
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy (akcyjny)	89 928	89 928
Akcje własne (wielkość ujemna)	(201 154)	(2 353)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	9 343	10 367
Kapitał z tytułu aktualizacji aktywów dostępnych do sprzedaży	(37 846)	(30 279)
Kapitał z tytułu wyceny świadczeń emerytalnych i podobnych	(178)	(178)
Zyski zatrzymane, w tym:	1 250 080	1 146 975
Kapitał rezerwowy	500 000	500 000
Zysk netto roku bieżącego	103 105	141 608
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 138 749</b>	<b>1 243 036</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania</b>		
Pożyczki i kredyty bankowe	308 357	121 063
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 338	2 338
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 274	47 065
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	89	347
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	32 722	-
Pozostałe pasywa	1 811	1 553
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem</b>	<b>389 591</b>	<b>172 366</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175 360	158 308
Pożyczki i kredyty bankowe	95 838	76 304
Pochodne instrumenty finansowe	7 607	5 447
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 970	14 131
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 565	1 413
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	715	2 142
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	289	361
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	1 073	-
Pozostałe pasywa	1 246	1 210
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem</b>	<b>289 663</b>	<b>259 316</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>679 254</b>	<b>431 682</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 818 003</b>	<b>1 674 718</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(2 353)</b>	<b>28 576</b>	<b>10 367</b>	<b>(30 279)</b>	<b>(178)</b>	<b>1 146 975</b>	<b>1 243 036</b>
Całkowite dochody za 6 miesięcy 2019 r.	-	-	-	(1 024)	(7 567)	-	103 105	94 514
Skup akcji własnych	-	(198 801)	-	-	-	-	-	(198 801)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(201 154)</b>	<b>28 576</b>	<b>9 343</b>	<b>(37 846)</b>	<b>(178)</b>	<b>1 250 080</b>	<b>1 138 749</b>

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>94 661</b>	<b>(34 690)</b>	<b>28 576</b>	<b>8 718</b>	<b>19 989</b>	<b>30</b>	<b>1 035 084</b>	<b>1 152 368</b>
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2018 r.	-	-	-	1 649	(50 268)	(208)	141 608	92 781
Skup akcji własnych	-	(2 113)	-	-	-	-	-	(2 113)
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	(29 717)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(2 353)</b>	<b>28 576</b>	<b>10 367</b>	<b>(30 279)</b>	<b>(178)</b>	<b>1 146 975</b>	<b>1 243 036</b>

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	kapitał z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	kapitał z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>94 661</b>	<b>(34 690)</b>	<b>28 576</b>	<b>8 718</b>	<b>19 989</b>	<b>30</b>	<b>1 035 084</b>	<b>1 152 368</b>
Całkowite dochody za 6 miesięcy 2018 r.	-	-	-	(6 712)	(32 322)	-	68 241	29 207
Umorzenie akcji własnych	(4 733)	34 450	-	-	-	-	(29 717)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>89 928</b>	<b>(240)</b>	<b>28 576</b>	<b>2 006</b>	<b>(12 333)</b>	<b>30</b>	<b>1 073 608</b>	<b>1 181 575</b>

(\*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży w ilości 47 376 642 szt. na dzień 30.06.2019 r., 600 000 szt. na dzień 31.12.2018 r. oraz 60 000 szt. na dzień 30.06.2018 r.

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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019	za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>115 585</b>	<b>78 477</b>
Amortyzacja	17 665	18 782
Zysk/Strata na działalności finansowej	4 653	4 114
Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach	(60 903)	(28 867)
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(6 639)	(647)
<b>Zmiany kapitału obrotowego:</b>		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(21 544)	(55 288)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	47 372	(14 583)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	984	53 167
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	(2 491)	2 664
Pozostałe pozycje	3 392	703
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>98 074</b>	<b>58 522</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(20 518)	(15 260)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>77 556</b>	<b>43 262</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	450	647
Zbycie jednostki zależnej	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	14 618	-
Zbycie obligacji	-	-
Splata udzielonych pożyczek	63 100	1 685
Odsetki otrzymane	1 487	890
Inne wpływy inwestycyjne	15 076	-
<b>Wydatki</b>		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	(26 922)	(26 777)
Nabycie podmiotów podporządkowanych	(140 576)	(2 236)
Nabycie aktywów finansowych	-	(8 988)
Udzielone pożyczki	(8 000)	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(80 767)</b>	<b>(34 779)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Kredyty i pożyczki	221 675	11 683
Otrzymane dotacje i zaliczki	1 042	3 209
<b>Wydatki</b>		
Nabycie akcji własnych	(198 801)	-
Splata kredytów i pożyczek	(14 869)	(10 613)
Wykup obligacji własnych	-	(7 000)
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego, WUG	(1 230)	(124)
Odsetki zapłacone	(4 632)	(2 628)
Zwrot niewykorzystanej zaliczki	-	(1 820)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 185</b>	<b>(7 293)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(26)</b>	<b>1 190</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(26)</b>	<b>1 190</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 585</b>	<b>2 231</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 559</b>	<b>3 421</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 235	2 828

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

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Pan Piotr Szeliga Prezes Zarządu i Pani Małgorzata Iwanjko Wiceprezes Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Impexmetal S.A.

### 2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z § 64 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018.757 z 20.04.2018 r.).

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.06.2018 r.	4,2395	4,3616
1.01- 31.12.2018 r.	4,2669	4,3000
1.01- 30.06.2019 r.	4,2880	4,2520

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie zakończonym 30.06.2019 r., a szczegółowo przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2019 roku, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku.

#### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie:

**MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

#### Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2019

Spółka stosuje zapisy MSSF 16 począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie od dnia 01.01.2019 MSSF 16 spowodowało poniższe zmiany w rachunku wyników w 1 półroczu 2019 roku:

- wzrost amortyzacji o kwotę 705 tys. zł
- zmniejszenie kosztów z tytułu podatków i opłat za użytkowanie o kwotę 1 002 tys. zł
- zwiększenie kosztów odsetkowych o kwotę 481 tys. zł

Zastosowanie od dnia 01.01.2019 MSSF 16 spowodowało poniższe zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Korekta</b>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>Zmiana w okresie 6 m-cy</b>	<b>Stan na 30.06.2019</b>
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	357 593	(922)	356 671	8 969	365 640
- środki transportu	6 522	(922)	5 600	(293)	5 307
Nieruchomości inwestycyjne	4 488	-	4 488	-	4 488
Prawo do użytkowania składnika aktywów:	-	35 288	35 288	(976)	34 312
- WUG	-	25 592	25 592	(180)	25 412
- środki transportu	-	922	922	(271)	651
- najem powierzchni biurowych	-	8 343	8 343	(522)	7 821
- WUG nieruchomości inwestycyjne	-	431	431	(3)	428
Zobowiązania leasingowe z tytułu:	708	34 366	35 074	(901)	34 173
- WUG	-	25 592	25 592	(98)	25 494
- środki transportu	708	-	708	(330)	378
- najem powierzchni biurowych	-	8 343	8 343	(471)	7 872
- WUG nieruchomości inwestycyjne	-	431	431	(2)	429

Spółka nie rozpoznaje leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli:

- nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów (bez opcji wykupu) jest krótszy niż 12 miesięcy,
- wartość przyszłych zobowiązań z tytułu użytkowania składnika jest niższa niż 5 tys. USD,
- przedmiotem użytkowania są licencje i inne aktywa niematerialne.

### 3. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

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

### 4. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

<b>Pozycje warunkowe</b>	<b>stan na 30/06/2019</b>	<b>stan na 31/12/2018</b>	<b>zmiana</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>114 734</b>	<b>58 199</b>	<b>56 535</b>
<b>z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń</b>	<b>114 734</b>	<b>58 199</b>	<b>56 535</b>
- na rzecz jednostek powiązanych	114 327	57 792	56 535
- na rzecz jednostek pozostałych	407	407	-
<b>z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
<b>Aktywa warunkowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje warunkowe, razem</b>	<b>114 734</b>	<b>58 199</b>	<b>56 535</b>

<b>Zwiększenia / zmniejszenia w okresie 3 miesięcy zakończonych 30.06.2019 , z tego:</b>	<b>56 535</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>72 000</b>
- Wzrost z tytułu zwiększenia kwoty dotychczasowych poręczeń	72 000
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(15 465)</b>
- Zmniejszenie z tytułu wyceny poręczeń	(792)
- Spadek z tytułu zmniejszenia kwoty dotychczasowych poręczeń	(14 673)

## 5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku spółka nie wypłaciła i nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. w dniu 25 czerwca 2019 roku przeznaczyło zysk netto Spółki za 2018 rok w kwocie 141 608 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego.

## 6. Szacunki Zarządu

W pierwszym półroczu 2019 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku oraz do momentu publikacji raportu Spółka nie emitowała kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych.

## 8. Segmenty działalności

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

### Segmenty geograficzne

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

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2019</b>	<b>za 6 miesięcy zakończonych 30/06/2018</b>
Polska	265 960	279 209
Europa (poza Polską)	319 362	336 646
- Kraje UE	286 509	301 755
- Inne kraje europejskie poza UE	32 853	34 891
Pozostałe kierunki	31 051	8 496
	<b>616 373</b>	<b>624 351</b>

## 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.06.2019 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku	Stan na 01.01.2019	Utworzenie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	294	-	-	-	-	294
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności (bez dyskonta)	7 615	-	(15)	(13)	(52)	7 535
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek (bez dyskonta)	280	-	-	-	(4)	276
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	6 237	-	(5 252)	(75)	-	910
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 611	-	-	(1 170)	-	441
<b>Razem</b>	<b>16 037</b>	<b>-</b>	<b>(5 267)</b>	<b>(1 258)</b>	<b>(56)</b>	<b>9 456</b>

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy w okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku	Stan na 01.01.2019	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.06.2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 751	286	-	(134)	-	3 903
Pozostałe rezerwy na zobowiązania	2 142	-	-	(1 427)	-	715
<b>Razem, z tego:</b>	<b>5 893</b>	<b>286</b>	<b>-</b>	<b>(1 561)</b>	<b>-</b>	<b>4 618</b>
Długoterminowe	2 338	-	-	-	-	2 338
Krótkoterminowe	3 555	286	-	(1 561)	-	2 280

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

Aktywa / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2019 (wg stawki 19%)	Zwiększenie / (zmniejszenie) wyniku finansowego	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	Stan na 30.06.2019 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 332	(206)	294	15 420
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 397	(83)	(2 620)	59 694
<b>Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>47 065</b>	<b>123</b>	<b>(2 914)</b>	<b>44 274</b>



## 12. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/06/2019	31/12/2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Akcje notowane	53 390	62 733	Poziom 1
Akcje i udziały nienotowane	1 810	1 810	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	11 615	9 280	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	7 500	13 231	Poziom 2
Należności handlowe przeznaczone do faktoringu	21 441	-	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	2 913	432	Poziom 2
Pochodne instrumenty finansowe towarowe	4 694	5 015	Poziom 2

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

Poziom 1	Akcje notowane	Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.
Poziom 2	Akcje i udziały nienotowane	Akcje i udziały nienotowane wyceniono na podstawie danych wejściowych potwierdzonych przez rynek, skorygowanych m.in. o czynniki takie jak: stan aktywów, ograniczenia dotyczące sprzedaży lub użycia składnika aktywów
Poziom 2	Należności handlowe przeznaczone do faktoringu	Wartość godziwa należności handlowych przeznaczonych do faktoringu została ustalona na podstawie ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w ramach zawartych umów faktoringowych. Wartość godziwa tych należności zazwyczaj jest równa ich wartości bilansowej z uwagi na krótki okres pomiędzy dniem bilansowym a terminem przekazania do faktoringu i uzyskania zapłaty oraz ze względu na niskie ryzyko kredytowe.
Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe towarowe – swapy towarowe	Wartość godziwa dla transakcji towarowych została wyliczona w oparciu o ceny rozkładu terminowego kontraktów dla poszczególnych metali z dnia wyceny oraz kursy walutowe. Dane do wyceny uzyskano z serwisu Reuters.
	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.

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

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

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

Aktywa / zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień		Hierarchia wartości godziwej
	30/06/2019	31/12/2018	
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności handlowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	117 953	102 730	Poziom 2
Udzielone pożyczki	160 271	214 737	Poziom 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 559	3 585	Poziom 2
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty i pożyczki	404 195	197 367	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	161 890	149 164	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji finansowych	378	708	Poziom 2
Zobowiązania z tytułu leasingu wobec instytucji niefinansowych (w tym WUG)	33 366	-	Poziom 2
Pozostałe zobowiązania finansowe	268	268	Poziom 2

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

### 13. Transakcje ze stronami powiązаныmi

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

#### Transakcje emitenta ze stronami powiązаныmi

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

#### Transakcje z jednostką dominującą Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	135	3 649	11 505	104	2 751	-	166	121 207	-
			<i>w tym odsetki:</i>		2 573	<i>w tym odsetki:</i>	-		



## Transakcje z jednostkami powiązаныmi przez Boryszew S.A.:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	-	-	-	-	290	-	-	39 064	-
			w tym odsetki:		290	w tym odsetki:	-		

## Transakcje z jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	48 448	6 983	14 464	4 648	202	60 903	-	-	-
			w tym odsetki:		1	w tym odsetki:	-		

## Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej Impexmetal:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	-	-	-	102	-	-	-	-	-

## Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	952	-	929	-	-	-	-	-	-

## Transakcje z jednostkami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące:

rok	należności	zobowiązania	zakupy	sprzedaż	przychody finansowe	dywidendy	koszty finansowe	udzielone pożyczki i nabyte obligacje	otrzymane pożyczki, własne obligacje
1H 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miała miejsca sytuacja naruszenia kowenantów dotyczących umów kredytowych.

#### 15. Dodatkowe informacje

##### Nabycie akcji własnych Impexmetal S.A.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Impexmetal S.A. posiadała 47 376 642 akcji własnych, stanowiących 24,94% kapitału zakładowego oraz 24,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka nabyła 17 623 358 akcji własnych stanowiących 9,28% kapitału zakładowego oraz 9,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień raportu Impexmetal S.A. posiada 65.000.000 akcji własnych, uprawniających do 65.000.000 głosów na WZ Spółki, co stanowi 34,21% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.



## Impexmetal S.A.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku

### Nabycie akcji Alchemia S.A.

W dniach 12 i 13 marca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła 26 626 074 sztuk akcji spółki Alchemia S.A. co stanowi 13,31% udziału w kapitale własnym spółki oraz jednostka zależna E-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. co stanowi 5,00% udziału w kapitale własnym spółki. Łączna wartość nabytych w styczniu i marcu 2019 roku akcji spółki Alchemia S.A. wynosi 177 580 255,20 zł.

Na dzień 15 marca 2019 roku tj. dzień przejęcia kontroli posiadany udział przez GK Impexmetal w spółce Alchemia S.A. (Impexmetal S.A. 43,41%; E E-BIS Sp. z o.o. 7,62%) wynosił 51,04%, dodatkowo Alchemia S.A. posiadała akcje własne w ilości 26 550 000 sztuk co stanowi 13,28%, które w dniu 29 marca 2019 roku zostały umorzone. Spowodowało to wzrost udziału w kapitale Spółki posiadanym przez GK Impexmetal do wysokości 58,85% (Impexmetal S.A. 50,06%; E E-BIS Sp. z o.o. 8,79%).

W dniu 5 czerwca 2019 roku spółka Impexmetal S.A. nabyła dodatkowo akcje Alchemia S.A. w ilości 2 618 926 sztuk, po cenie 4,80 zł na łączną wartość 12 570 844,80 zł, co stanowi wzrost o 1,51% udziału GK Impexmetal w kapitale własnym Alchemia S.A. do wysokości 60,36% (Impexmetal S.A. 51,57%; E-BIS Sp. z o.o. 8,79%). Po tej transakcji efektywny udział GK Impexmetal wynosi na 30.06.2018 r. 54,64%.

Więcej informacji w nocie nr 6 i 14 w części dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 12 września 2019 roku.

### **Podpisy**

Piotr Szeliga

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_

Małgorzata Iwanejko

Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

\_\_\_\_\_