



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL

za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2009

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy **2009** obejmujący okres **od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.**
zawierający sprawozdanie finansowe według: **MSR/MSSF**
w walucie: **zł**

data przekazania: 29 kwietnia 2010 r.

IMPEXMETAL S.A. (pełna nazwa emitenta)	
IMPEXMET (skrótowa nazwa emitenta)	Metalowy (met) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
00-842 (kod pocztowy)	Warszawa (miejscowość)
Łucka (ulica)	7/9 (numer)
022 658 65 68 (telefon)	022 658 64 05 (fax)
info@impexmetal.com.pl (e-mail)	www.impexmetal.com.pl (www)
525-00-03-551 (NIP)	011135378 (REGON)
Deloitte Audyt Sp. z o.o. (podmiot uprawniony do badania)	

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01. - 31.12.2009	1.01. - 31.12.2008	1.01. - 31.12.2009	1.01. - 31.12.2008
I. Przychody ze sprzedaży	1 785 001	2 454 163	411 234	694 817
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	73 284	49 751	16 883	14 085
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	51 036	(458)	11 758	(130)
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	37 981	(6 587)	8 750	(1 865)
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	25 630	(70 963)	5 905	(20 091)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	176 959	275 033	40 768	77 867
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 396	(123 963)	4 008	(35 096)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(212 555)	(168 426)	(48 969)	(47 684)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 200)	(17 356)	(4 193)	(4 914)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	209 370 387	212 834 901	209 370 387	212 834 901
XI. Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	(0,33)	0,03	(0,10)
XII. Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	(0,33)	0,03	(0,10)
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
XIII. Aktywa	1 670 305	1 857 190	406 578	445 113
XIV. Zobowiązania długoterminowe	84 810	136 954	20 644	32 824
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	609 975	690 189	148 477	165 418
XVI. Kapitał własny	929 018	883 450	226 137	211 737
XVII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	841 129	800 194	204 744	191 783
XVIII. Kapitał zakładowy	101 057	101 057	24 599	24 220
XIX. Liczba akcji	209 370 387	212 834 901	209 370 387	212 834 901
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,02	3,76	0,98	0,90
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,02	3,76	0,98	0,90

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Impexmetal
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Spis treściStrona

SKONSOLIDOWANY BILANS	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal	11
2. Oświadczenie o zgodności	20
3. Stosowane zasady rachunkowości	21
4. Przychody ze sprzedaży	34
5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	34
6. Koszty według rodzaju	35
7. Pozostałe przychody operacyjne	35
8. Pozostałe koszty operacyjne	36
9. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia	36
10. Przychody finansowe	36
11. Koszty finansowe	37
12. Podatek dochodowy	37
13. Zysk przypadający na jedną akcję	38
14. Rzeczowe aktywa trwałe	39
15. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej	40
16. Wartość firmy	41
17. Wartości niematerialne	42
18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, wyłączonych z konsolidacji	43
19. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	45
20. Pozostałe aktywa	45
21. Zapasy	46
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	48
24. Pozostałe aktywa	48
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
26. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	49
27. Kapitał akcyjny	50
28. Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	51
29. Akcje własne nabyte w celu umorzenia	51
30. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	51
31. Pożyczki i kredyty bankowe	51
32. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	55
33. Rezerwy na podatek odroczony	55
34. Pozostałe rezerwy	56
35. Pozostałe pasywa	56
36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne	56
37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	57
38. Instrumenty finansowe według typów i klas	57
39. Transakcje ze stronami powiązanymi	68
40. Aktywa warunkowe i zobowiązania warunkowe	72
41. Istotne zdarzenia dotyczące działalności Grupy w okresie, którego dotyczy raport	73
42. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie	74
43. Ubezpieczenia	74
44. Struktura zatrudnienia	75
45. Wybór podmiotu do badania sprawozdań finansowych	75
46. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	75
47. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	76

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

	Nota	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		1 451 666	1 785 090
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		333 335	669 073
Przychody ze sprzedaży ogółem	4	1 785 001	2 454 163
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 347 581	1 655 877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		288 883	620 378
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6	1 636 464	2 276 255
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		148 537	177 908
Koszty sprzedaży		36 626	38 377
Koszty ogólnego zarządu		75 411	86 831
Pozostałe przychody operacyjne (*)	7	53 778	20 419
Pozostałe koszty operacyjne	8	16 994	23 327
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach konsolidowanych	9	-	(41)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		73 284	49 751
Przychody finansowe	10	77 982	46 055
Koszty finansowe	11	100 230	96 264
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		51 036	(458)
Podatek dochodowy	12	13 055	6 129
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		37 981	(6 587)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(12 012)	(109 491)
Zysk(strata) netto		25 969	(116 078)
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		25 630	(70 963)
Udziałowcom mniejszościowym		339	(45 115)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	13	0,12	(0,33)
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą		0,12	(0,33)

(*) W przychodach za 2009 r. ujęta jest w działalności kontynuowanej wartość otrzymanego przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji odszkodowania od AIG w wysokości 15 000 tys. zł, z tytułu poniesionej straty na transakcji zabezpieczających w 2007 roku.

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2008 ROK**

Zysk (strata) netto	25 969	(116 078)
Wycena instrumentów finansowych	21 649	(28 329)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów finansowych	(2 804)	4 644
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	922	7 133
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	19 767	(16 552)
Całkowite dochody ogółem	45 736	(132 630)
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	40 935	(82 895)
Udziałowcom mniejszościowym	4 801	(49 735)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana *
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2008 ROK

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	5 552	229 212
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 948	16 880
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 500	246 092
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 765	231 469
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 855	17 641
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 620	249 110
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	880	(3 018)
Koszty sprzedaży	-	2 069
Koszty ogólnego zarządu	-	10 072
Pozostałe przychody operacyjne	17 028	4 954
Pozostałe koszty operacyjne	22 105	91 595
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 197)	(101 800)
Przychody finansowe	3 408	962
Koszty finansowe	10 265	16 951
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 054)	(117 789)
Podatek dochodowy	958	(8 298)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(12 012)	(109 491)

* Dane za okres 12 miesięcy 2009 r. oraz za okres 12 miesięcy 2008 r. zawierają dane HMN Szopienice S.A. w likwidacji i zlikwidowanego wydziału elektrolizy.

**SKONSOLIDOWANY BILANS
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ DO 31 GRUDNIA 2009**

	NOTA	31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)	01/01/08 (Dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowy aktywa trwałe	14	680 945	748 561	910 931
Nieruchomości inwestycyjne	15	8 021	8 048	4 223
Wartość firmy	16	47 086	47 086	48 125
Wartości niematerialne	17	14 088	15 893	20 955
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1,18,	22 943	19 960	23 374
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1,23,38	108 724	109 387	32 273
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		10 600	10 600	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	1 897	2 802	2 018
Pozostałe aktywa	20	765	499	562
Aktywa trwałe razem		895 069	962 836	1 042 461
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	277 033	283 355	440 601
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	355 960	395 000	552 082
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23,38	1 071	263	23 393
Pochodne instrumenty finansowe	38	10 378	1 907	29 691
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	38	3 494	3 343	13 049
Należności z tyt. podatku dochodowego		1 088	3 579	411
Pozostałe aktywa	24	2 022	53 519	4 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	28 262	48 094	65 331
Aktywa obrotowe razem		679 308	789 060	1 129 054
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	26	95 928	105 294	-
Aktywa razem		1 670 305	1 857 190	2 171 515

**SKONSOLIDOWANY BILANS
 SPORZĄDZONY NA DZIEŃ DO 31 GRUDNIA 2009 (c.d.)**

	NOTA	31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)	01/01/08 (Dane przekształcone)
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	27	101 057	101 057	101 057
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28	28 867	28 867	28 867
Akcje własne (wielkość ujemna)	29	(6 794)	(6 794)	-
Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń	30	5 322	(9 061)	10 004
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		9 854	8 932	1 799
Zyski zatrzymane, z tego:		702 823	677 193	780 681
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		677 193	748 156	663 068
Zysk/(strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		25 630	(70 963)	117 613
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		841 129	800 194	922 408
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym		87 889	83 256	133 653
Razem kapitał własny		929 018	883 450	1 056 061
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	31	31 601	89 521	166 829
Pochodne instrumenty finansowe	38	-	2 067	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	32	3 951	6 137	9 102
Rezerwy na podatek odroczoney	33	43 168	31 317	58 050
Pozostałe rezerwy długoterminowe	34	2 058	2 217	33 535
Pozostałe zobowiązania	35,37	4 032	5 695	9 563
Zobowiązania długoterminowe razem		84 810	136 954	277 079
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	36	193 747	170 407	229 048
Pożyczki i kredyty bankowe	31	394 462	426 686	536 540
Pochodne instrumenty finansowe	38	8 271	36 193	13 595
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		-	1 672	20 859
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	32	3 580	4 479	5 374
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	34	8 163	46 697	12 801
Pozostałe pasywa	35	1 752	4 055	20 158
Zobowiązania krótkoterminowe razem		609 975	690 189	838 375
Zobowiązania razem		694 785	827 143	1 115 454
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	26	46 502	146 597	-
Pasywa razem		1 670 305	1 857 190	2 171 515

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 r.**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym (*)	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (**)		
Stan na 1 stycznia 2009 r.	101 057	(6 794)	28 867	(9 061)	8 932	677 193	83 256	883 450
Całkowite dochody za 2009 r.	-	-	-	14 383	922	25 630	4 801	45 736
Inne	-	-	-	-	-	-	(168)	(168)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	101 057	(6 794)	28 867	5 322	9 854	702 823	87 889	929 018

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym (*)	Razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane (**)		
Stan na 1 stycznia 2008 roku	101 057	-	28 867	10 004	1 799	780 681	133 653	1 056 061
Całkowite dochody za 2008 r.	-	-	-	(19 065)	7 133	(70 963)	(49 735)	(132 630)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(29 865)	-	(29 865)
Nabycie akcji własnych	-	(6 794)	-	-	-	-	-	(6 794)
Inne	-	-	-	-	-	(2 660)	(662)	(3 322)
Stan na 31 grudnia 2008 roku	101 057	(6 794)	28 867	(9 061)	8 932	677 193	83 256	883 450

(*) Dokonano zmiany prezentacji kapitału mniejszościowego na 31.12.2008 r. dotyczącego spółki pośrednio zależnej Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w wysokości (21 991) tys. zł. We wcześniej prezentowanych sprawozdaniach kapitał spółki przypisany został w całości jednostce dominującej, w niniejszym sprawozdaniu w części przypisany został udziałowcom mniejszościowym. Dokonano również zmiany prezentacji kapitałów mniejszości na 31.12.2008 r. dla pozostałych spółek w łącznej kwocie (8 105) tys. zł, zmiana ta dotyczy korekt kapitałowych lat ubiegłych.

(**) Na dzień 1.01.2008 r. dokonano odpisu na trwałą utratę wartości majątku trwałego w wysokości brutto (37 592) tys. zł po pomniejszeniu o podatek odroczone w wysokości (7 142) tys. zł, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym skorygowane zostało w wysokości (30 450) tys. zł w pozycji zyski zatrzymane przypadające jednostce dominującej w wysokości (19 034) tys. zł., oraz kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym w wysokości (11 416) tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem łącznie z działalnością zaniechaną	39 982	(118 247)
Amortyzacja	62 889	76 829
Ujemne różnice kursowe netto	2 540	5 437
Odsetki i dywidendy netto	20 854	34 482
Strata na działalności inwestycyjnej	3 480	55 331
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	46 644	122 652
Zmniejszenie stanu zapasów	9 124	154 444
Zwiększenie (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	17 273	(57 920)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu rezerw	(35 191)	37 564
Pozostałe korekty	13 196	(3 925)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	180 791	306 647
Zapłacony podatek dochodowy	(3 832)	(31 614)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	176 959	275 033
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego	8 955	1 891
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(20 053)	(65 977)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11 174	3 621
Płatności z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych	(681)	(20 671)
Otrzymane odsetki	10 341	9 033
Otrzymane dywidendy	610	1 931
Pożyczki spłacone/udzielone	7 054	(6 961)
Pozostałe	(4)	(46 830)
Środki pieniężne netto działalności inwestycyjnej	17 396	(123 963)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja/(wykup) akcji kapitałowych	-	(6 794)
Wpływy z kredytów i pożyczek	108 420	101 194
Spłata kredytów i pożyczek	(294 978)	(191 942)
Odsetki zapłacone	(32 287)	(36 950)
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	(3 010)	(3 011)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		(24 865)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(24 312)
- udziałowców mniejszościowych	(168)	(553)
Pozostałe	9 468	(6 058)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(212 555)	(168 426)
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18 200)	(17 356)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego w tym:	48 127	65 331
- z działalności kontynuowanej	48 094	62 866
- z działalności zaniechanej	33	2465
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1 443)	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	28 484	48 127
- z działalności kontynuowanej	28 262	48 094
- z działalności zaniechanej	222	33

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2008 ROK**

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 839)	(117 789)
Korekty	3 217	165 045
Zapłacone odsetki	-	(13 143)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 378	34 113
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 050	789
Wydatki	(2 012)	(4 021)
Środki pieniężne netto (wydane)/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	1 038	(3 232)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	99 711	-
Wydatki	(101 938)	(33 313)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(2 227)	(33 313)
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	189	(2 432)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33	2 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	222	33

**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ DO 31 GRUDNIA 2009**
1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej jednostką dominującą/Spółką, powstała 1.07.1995 r. w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa, ul. Łucka 7/9.

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

W dniu 30 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A. Połączenie Impexmetal S.A. i Aluminium Konin – Impexmetal S.A. zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych („ksh.”), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) na spółkę przejmującą (Impexmetal S.A.). Od dnia 30 czerwca 2008 r. według Polskiej Klasyfikacji Działalności Impexmetal jest Spółką Akcyjną o formie prawnej nr 16 i podstawowym rodzaju działalności nr 2442A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 46.72.Z - Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 24.42.A - Produkcja aluminium hutniczego,
- 24.42.B - Produkcja wyrobów z Aluminium i stopów Aluminium,
- 46.76.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Spółka Impexmetal S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal.
 Jednostką dominującą w stosunku do Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

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

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

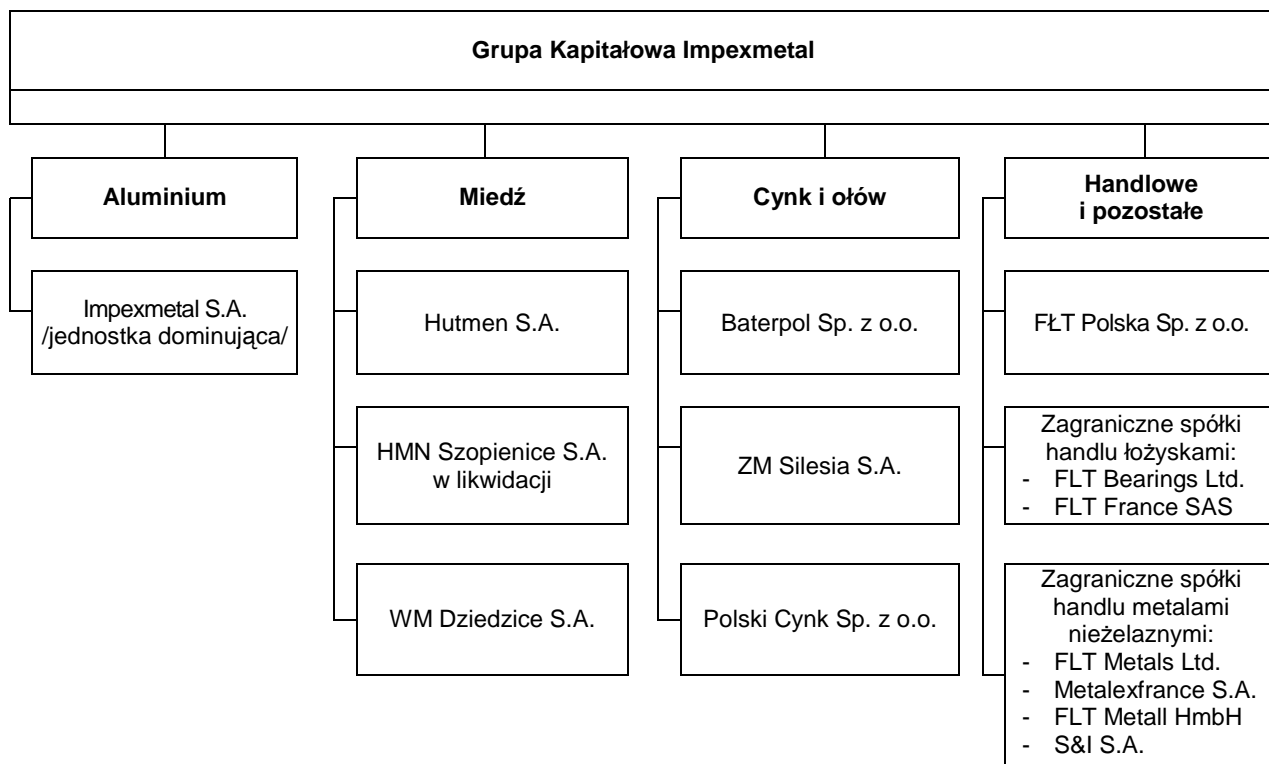
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Na wykresie poniżej przedstawiono strukturę Grupy Kapitałowej Impexmetal (jednostki objęte konsolidacją) na dzień 31.12.2009 r.:



W listopadzie 2005 roku podmiotem dominującym wobec Impexmetal S.A. stał się Boryszew S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2009 roku.:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące / różnice w aporcie (*)	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
ZM Silesia S.A.	Katowice	90,47	90,47	48 482	-	48 482	produkcja wyrobów z cynku
FLT & Metals Ltd.	Wielka Brytania	100,00	100,00	4 942	-	4 942	handel metalami
FLT Metall HmbH	Niemcy	100,00	100,00	6 855	-	6 855	handel metalami
Metalexfrance S.A.	Francja	100,00	100,00	4 657	-	4 657	handel metalami
FŁT Polska Sp. z o.o.	Warszawa	98,35	98,35	1 473	-	1 473	dystrybucja łożysk
Baterpol Sp. z o.o.	(a) Świętochłowice	100,00	100,00	112 648	-	112 648	skup, przerób i handel złomem akumulatorowym
Polski Cynk Sp. z o.o.	(b) Oława	100,00	100,00	112 749	79 328 (*)	33 421	handlowa
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	(c) Katowice	61,77	61,77	39 731	39 731	-	produkcja wyrobów hutniczych z miedzi i jej stopów
Hutmen S.A.	Wrocław	62,51	62,51	189 956	-	189 956	produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów
WM Dziedzice S.A.	(d) Czechowice-Dziedzice	91,25	91,54	28 498	4 391	24 107	produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu
S & I S.A.	Szwajcaria	100,00	100,00	8 653	5 537	3 116	nie prowadzi działalności operacyjnej
FLT Bearings Ltd.	Wielka Brytania	98,35	98,35	2 905	2 905	-	dystrybucja łożysk
FLT France SAS	(e) Francja	98,35	98,35	5 373	720	4 653	dystrybucja łożysk
Razem				566 922	132 612	434 310	

(*) Różnica w aporcie

- (a) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 88,46%
 Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 11,54 %
- (b) Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 88,46%
 Udział ZM Silesia S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 11,54%
- (c) Udział Hutmen S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na WZA 61,77%
- (d) Udział Hutmen S.A. w kapitale zakładowym 89,15%, w głosach na WZA 86,50%
 Udział Impexmetal S.A. w kapitale zakładowym 2,10%, w głosach na WZA 5,04%
- (e) Udział FŁT Polska Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i w głosach na WZW 100 %

Jednostki wyłączone z konsolidacji zaprezentowano w nocie nr 23.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w 2009 roku

Jednostki objęte konsolidacją

Polski Cynk Sp. z o.o.

W dniu 12 lutego 2009 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 100.050 zł do kwoty 99.743.700 zł, tj. o kwotę 99.643.650 zł poprzez ustanowienie 1.992.873 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez Impexmetal S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez Impexmetal S.A. 53.032 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 26.516.000,00 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z Impexmetal S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 13 lutego 2009 roku.

Wniesione przez Impexmetal S.A. aportem udziały stanowią 88,46% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 17 lutego 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Polski Cynk Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 99.743.700 zł, do kwoty 112.747.800 zł, tj. o kwotę 13.004.100 zł poprzez ustanowienie 260.082 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział.

Nowo utworzone udziały zostały objęte przez spółkę zależną ZM Silesia S.A. i pokryte w całości aportem w postaci posiadanych przez ZM Silesia S.A. 6.921 udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 500,00 zł za jeden udział, o łącznej wartości 3.460.500 zł.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z ZM Silesia S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 17 lutego 2009 roku.

Wniesiona przez ZM Silesia S.A. aportem udziały stanowią 11,54% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie wpisania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Polski Cynk Sp. z o.o. do wysokości 112 747 800 zł, do rejestru przedsiębiorców KRS.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji- rejestracja zmiany kapitału zakładowego

W dniu 4 lutego 2009 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 58.537.907,28 zł do kwoty 2.976.503,76 zł, tj. o kwotę 55.561.403,52 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,36 zł do 0,12 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty powstałej na działalności HMN Szopienice S.A. w roku obrotowym 2007.

Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji, struktura kapitału zakładowego tej spółki nie uległa zmianie. Hutmen S.A. posiada 15.322.245 akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji, uprawniających do takiej samej ilości głosów, stanowiących 61,77% ogólnej liczby głosów na WZ tej Spółki.

Jednostki wyłączone z konsolidacji

Zbycie udziałów spółki RWT Dystrybucja Sp. z o.o.

W dniu 17 lutego 2009 r. spółka zależna Metalexfrance S.A. z siedzibą w Paryżu podpisała sześć umów sprzedaży, na mocy których dokonała transakcji zbycia wszystkich posiadanych udziałów spółki Radomska Wytwórnia Telekomunikacyjna Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Udziały zostały zbyte na rzecz 6 osób fizycznych za łączną kwotę 35.000 zł, jak niżej:

Wartość ewidencyjna zbytych udziałów w księgach rachunkowych Metalexfrance S.A. wynosi 35.000 zł.

W związku ze sprzedażą udziałów RWT Dystrybucja Sp. z o.o., w dniu 17 lutego 2009 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Metalexfrance S.A. a RWT Dystrybucja Sp. z o.o., na mocy którego RWT Dystrybucja Sp. z o.o. zobowiązała się do spłaty zadłużenia przysługującego Metalexfrance S.A. z tytułu:

- pożyczki udzielonej w dniu 30 listopada 2007 r. (aneksowanej w dniu 11 stycznia 2008 r.).
Zgodnie z porozumieniem pożyczka ma być zwrócona w kwocie 250 tys. EUR w 3 ratach do 31 marca 2010 r.
- dostaw towarów w łącznej kwocie ok. 850 tys. zł. RWT Dystrybucja Sp. z o.o. zobowiązała się do sprzedaży zapasów magazynowych i przekazania uzyskanych środków finansowych na rzecz Metalexfrance S.A.

Podpisanie umowy sprzedaży udziałów w spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

W dniu 10 lipca 2009 roku została zawarta, pomiędzy spółkami: BOLOIL S.A. z siedzibą w Bukowni, a Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie umowa sprzedaży 605 udziałów posiadanych przez Impexmetal S.A. w spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o. Jednocześnie w dniu 10 lipca 2009 roku pomiędzy Hutą Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, a Spółką BOLOIL S.A. podpisana została umowa sprzedaży 1.211 udziałów posiadanych przez Hutę Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Bolesław Recycling Sp. z o.o. są m.in. usługi w zakresie odzysku odpadów cynkonośnych.

Spółka BOLOIL S.A. nabyła od Impexmetal S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji, 1816 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 15,79 % kapitału zakładowego oraz 21,36% łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Po tych transakcjach spółki z Grupy Kapitałowej Impexmetal nie posiadają udziałów w Spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Objęcie przez ZM Silesia S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym SM Dom Sp. z o.o.

W dniu 11 maja 2009 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej SM Dom Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez ustanowienie nowych 26 252 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł za każdy udział, przeznaczonych do objęcia przez dotychczasowego jedynego wspólnika ZM Silesia S.A., posiadającego dotychczas 10 710 udziałów, stanowiących 100 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników SM Dom Sp. z o.o. Nowo utworzone udziały zostały pokryte przez Spółkę ZM Silesia S.A. wkładem niepieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 13 lipca 2009 roku. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ZM Silesia S.A. posiada w SM Dom Sp. z o.o. 36.962 udziały, stanowiące 100 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wykreślenie z KRS Spółki ZELA Szopienice Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 30 grudnia 2009 roku w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego Spółki Zakład Elektro-Automatyki ZELA Szopienice Sp. z o.o. w likwidacji Likwidator tej Spółki złożył do Sądu wniosek o wykreślenie podmiotu z rejestru KRS. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia Spółki z KRS wydane zostało przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w dniu 27 stycznia 2010 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Impexmetal S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy i za ten sam okres co jednostka dominująca.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez podmioty objęte konsolidacją, za wyjątkiem spółki HMN Szopienice S.A. wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Hutmen., na podstawie uchwały NZA w dniu 26.09.2008 r. spółka objęta jest procesem likwidacji.

Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen

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

Hutmen S.A.

Ze względu na oddziaływanie na środowisko i uciążliwość dla otoczenia oraz wysokie koszty funkcjonowania, lokalizacja zakładu hutniczo-przetwórczego Hutmen S.A. we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej jest niekorzystna.

Lokalizacja ta – blisko centrum miasta – obejmuje prawa wieczystego użytkowania gruntów o znacznej wartości rynkowej, które nie są wykazywane w aktywach bilansu. Sprzedaż tych gruntów lub realizacja na nich projektu platformy inicjatyw proekologicznych łączących zabudowę usługową (handlową, naukową i hotelową) z zabudową mieszkaniową wraz z nowym przystankiem kolejowym, może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Spółki.

W związku z powyższym rozważana jest likwidacja produkcji w obecnej lokalizacji i inne wykorzystanie gruntów. Aby to mogło nastąpić, konieczna jest zmiana zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego tego terenu, który to proces został rozpoczęty w 2008 i jest kontynuowany(w lutym 2010 złożono ponowny wniosek z pewną modyfikacją).

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania spółki w niezmiennym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji przez okres 7 lat. Zgodnie założeniami przyjętymi do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych po okresie 7-letnim nastąpiłoby przeniesienia do nowej lokalizacji urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

Niezależnie rozważane jest utworzenie Spółki z partnerem branżowym i budowa nowego zakładu przetwórstwa miedzi w specjalnej strefie ekonomicznej.

Czynniki, od których zależy powodzenie realizacji projektu deweloperskiego to przede wszystkim:

- Uzyskanie zmiany kwalifikacji terenu w planie zagospodarowania przestrzennego (działania rozpoczęte) - wydaje się, że nie ma pewności, co do terminu zmiany zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego, oszacowanego wstępnie na 2 lata.
- Znalezienie kontrahenta chętnego do zakupu terenu - znalezienie takiego kontrahenta będzie zależało od koniunktury i ceny gruntów. W konsekwencji jest to najważniejszy czynnik wpływający na realność i rentowność przedsięwzięcia.
- Uzgodnienia ze związkami zawodowymi - z już sformułowanych żądań związków zawodowych wynika, że istotą sporu będzie wielkość odpraw i zakres działań ostonowych. Wydatki te w konsekwencji wpłyną na rentowność projektu.
- Inne czynniki - na rentowność projektu deweloperskiego wpłynie także możliwość naliczenia przez gminę podatku od zmiany wartości gruntu po zmianie zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego.

Zarząd Hutmen S.A. uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

Walcownia Metali Dziedzice S.A.

W ocenie Zarządu w porównaniu do lat poprzednich rok 2009 był rokiem bardzo trudnym dla Spółki ze względu na duże wahania cen metali i kursów walut oraz kryzys gospodarczy na rynkach światowych. Kapitał własny Spółki uległ zwiększeniu w stosunku do 2008 roku o 12 981 tys. zł, ze względu na wynik netto 2009 roku w kwocie 2 152 tys. zł oraz ujemny kapitał z aktualizacji wyceny na koniec 2008 roku w wysokości -10 307 tys. zł.

Głównym problemem natury finansowej WM Dziedzice S.A. jest ujemna wartość kapitału obrotowego netto, świadcząca o uzależnieniu bieżącego funkcjonowania od spółek powiązanych i banków finansujących podstawową działalność na warunkach krótkoterminowych kredytów (pożyczek) do 12 miesięcy.

Spółka prowadzi rozmowy z bankami w celu prolongaty kredytów oraz w celu pozyskania dodatkowych środków finansowych. Znaczący wzrost cen miedzi powoduje zwiększenie zapotrzebowania na środki finansowe.

W przypadku wystąpienia trudności finansowych ciężar zapewnienia ciągłości produkcji będzie wymagał wsparcia finansowego Spółki, co może obciążyć dodatkowo Hutmen S.A. Możliwość wsparcia finansowego działalności WM Dziedzice S.A. jest zadeklarowana stosownym oświadczeniem Zarządu Hutmen S.A.

Najważniejszym czynnikiem mogącym decydować o przyszłości WM Dziedzice S.A. jest utrzymanie w Spółce dodatniej rentowności. Aby to osiągnąć dokonywane są działania oszczędnościowe w ramach kosztów stałych Spółki. Okresy użytkowania środków trwałych zostały zweryfikowane przez Zarząd w celu odzwierciedlenia zamierzeń co do kontynuowania działalności. Równocześnie następuje rozszerzenie oferty handlowej o wyroby bardziej przetworzone oraz rozwój rynku sprzedaży krajów monetarnych. Zamierzeniem działalności handlowej jest odbudowa rynków sprzedaży po kryzysie i osiągnięcie poziomu sprzedaży o 16% wyższej od roku 2008 tj. z okresu przed kryzysem. Prowadzona jest aktywna akcja ofertowa, oznaczająca codzienne ofertowanie do kilkudziesięciu wybranych klientów oraz wejście na nowe rynki Bliski i Daleki Wschód, Afryka w oparciu o informacje na temat lokalnych rynków z ambasad polskich.

Spółka osiągnęła za okres I-XII 2009 zysk netto w wysokości 2,2 mln zł i 19,8 mln zł zysku brutto ze sprzedaży przy sprzedaży na poziomie 266,0 mln zł. Rentowność netto sprzedaży wyniosła 0,81%. Różnica na wyniku w stosunku do budżetu (-4,2 mln zł) wynika z niższej ilości sprzedaży o 8 035 ton. Mniejsza ilość sprzedaży w sposób istotny wpłynęła na zwiększenie jednostkowego kosztu stałego powodując tym obniżenie rentowności sprzedawanych wyrobów.

Niższa rentowność od założonej w budżecie spowodowana była też koniecznością obniżenia marż handlowych aby skutecznie konkurować na rynkach z firmami zagranicznymi.

Spółka zakłada osiągnięcie w 2010 r. zysku netto na poziomie 12 mln zł i rentowności 2,6%. Mając na uwadze doświadczenia z lat ubiegłych oraz wysoki koszt energii elektrycznej w 2010 r., uważa się ten wynik za ambitny, jednakże możliwy do osiągnięcia. Jego realizacja jest warunkowana spełnieniem założonych działań stabilizujących w zakresie handlu oraz polityki zabezpieczeń przed zmieniającym się otoczeniem makroekonomicznym, jak również konsekwentnego przestrzegania „dyscypliny kosztowej”.

Celem stawianym przez Zarząd WM Dziedzice S.A. na 2010 r. jest osiągnięcie rentowności przedsiębiorstwa na poziomie założonym w budżecie, przy pozytywnej realizacji zadań inwestycyjnych. Działania ukierunkowane na rozwój technologii oraz stosowana polityka zaopatrzenia i handlu, mają utrzymać założoną rentowność przedsiębiorstwa w warunkach wzrastającej konkurencyjności na rynku metali kolorowych.

HMN Szopienice S.A w likwidacji

W dniu 16 lutego 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, z dnia 4 lutego 2009 roku w przedmiocie zarejestrowania w KRS obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 58 538 tys. zł do kwoty 2 977 tys. zł czyli o kwotę 55 561 tys. zł, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 2,36 zł do kwoty 0,12 zł, celem pokrycia straty za rok obrotowy 2007 oraz zmian w Statucie Spółki związanych z przedmiotowym obniżeniem.

W dniu 5 maja 2009 roku Spółka otrzymała wystawiony przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Wydział Gospodarczy, nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd na skutek pozwu wniesionego w dniu 6 kwietnia 2009 r.,

nakazał Spółce zapłatę, w terminie 14 dni od dnia doręczenia nakazu, na rzecz Elektrociepłowni Szopienice Sp. z o.o. kwoty 444 322 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwotę 12 772 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Powyższe miało związek z nieuregulowaniem, we wskazanym na wezwaniu z dnia 6 marca 2009 roku terminie należnych opłat, wynikających z umów zawartych między HMN Szopienice S.A. w likwidacji, a Spółką Elektrociepłownia Szopienice Sp. z o.o. umów: odpowiednio o sprzedaż ciepła i świadczenia usług przesyłowych oraz umowy o sprzedaż energii elektrycznej. Kwota objęta przedmiotowym nakazem została uregulowana przez Spółkę w pełniej wysokości.

W dniu 10 lipca 2009 roku między Hutą Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji a Spółką Boloil S.A. została podpisana umowa sprzedaży 1 211 udziałów, posiadanych przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kapitale zakładowym Spółki Boleśław Recycling Sp. z o.o. Cena zakupu ustalona została na kwotę 2 150 zł za każdy z udziałów, tj. łącznie 2 604 tys. zł. W dniu 28 sierpnia 2009 roku Spółka zawarła z AIG Europe S.A. Oddział w Polsce ugodę, regulującą wzajemne roszczenia i zobowiązania stron, w związku z umową ubezpieczenia odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej, potwierdzonej polisą numer 2361000051, wystawioną w dniu 28 grudnia 2006 roku (roszczenie odszkodowawcze Spółki dotyczyło roszczeń i zobowiązań, wynikających z umowy ubezpieczenia związanych z pełnieniem przez Z. Przebindowskiego funkcji Prezesa Zarządu HMN Szopienice S.A. i zawieraniem przez HMN Szopienice S.A. transakcji pochodnych w I kwartale 2007 roku.). W wykonaniu zapisów przedmiotowej ugody AIG Europe S.A. Oddział w Polsce wypłaciła Spółce tytułem odszkodowania kwotę 15 000 tys. zł.

W dniu 30 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownie do wniosku Likwidatora Spółki z dnia 22 października 2009 r., pozytywnie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą Spółki, podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 977 tys. zł do kwoty 4 577 tys. zł czyli o kwotę 1 600 tys. zł w drodze emisji 13 335 tys. akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,12 złotych każda. Całość akcji nowej emisji została przyznana Spółce Hutmen S.A., akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały przez tą Spółkę opłacone w pełnej wysokości, tj. w kwocie 1 600 tys. zł. W dniu 6 stycznia 2010 r. Spółka otrzymała opis kierowanego do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pozwu Skarbu Państwa przeciwko HMN Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności uchwał:

- nr 1 (w sprawie przyjęcia porządku obrad),
- nr 2 (w sprawie nie powołania Komisji Skrutacyjnej),
- nr 3 (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki),
- nr 4 (w sprawie zmian w Statucie Spółki)

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku, ewentualnie o ich uchylenie, wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wartość przedmiotu sporu: roszczenie niemajątkowe wskazane zostało przez powoda na kwotę 1 600 tys. zł. Odpowiedzią na przedmiotowy pozew, pełnomocnik procesowy Spółki wniósł o oddalenie powództwa w całości (zarówno co do roszczenia głównego jak też ewentualnego) oraz o zasądzenie od powoda, na rzecz pozwanej Spółki, zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy w przedmiotowej sprawie został wyznaczony przez Sąd Okręgowy na dzień 23 marca 2010 r. Powyższe oznacza, iż postępowanie sądowe w przedmiocie zmiany w KRS danych Spółki, dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego (skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego, następuje w dacie wydania postanowienia, o zarejestrowaniu podwyższenia przez Sąd) zostanie zawieszony do czasu, zakończenia przed sądem gospodarczym postępowania, związanego z zaskarżeniem przedmiotowych uchwał, a stanowiących podatne wpisu.

Uchwałą nr 39/V/2009 z dnia 10 listopada 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła opracowany przez Likwidatora Spółki „Program działań likwidacyjnych HMN Szopienice S.A. w likwidacji na lata 2009 - 2015”.

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka otrzymała Decyzję Prezydenta Miasta Katowice nr 287/Ś/09 z dnia 5 listopada 2009 roku, dot. uzgodnienia warunków rekultywacji terenów tzw. II Kompleksu – zlokalizowanych w rejonie ulic Roździeńskiego i Obrońców Westerplatte w Katowicach, stanowiących miejsce składowania odpadów poprodukcyjnych – szlamów z hydrometalurgii cynku. Mocą w/w Decyzji zmianie uległ między innymi termin zakończenia całości prac, związanych z rekultywacją przedmiotowego terenu z dnia 30 czerwca 2010 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

W dniu 21 grudnia 2009 roku Spółka podpisała z Europejskim Instytutem Ekologii Sp. z o.o. umowę, której przedmiotem jest opracowanie dla Spółki wniosków, o dofinansowanie ze środków NFOŚiGW w Warszawie oraz WFOŚiGW w Katowicach, realizacji przedsięwzięcia „Likwidacja składowiska odpadów niebezpiecznych nie spełniającego norm ekologicznych, HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz rekultywacja terenu po usuniętych odpadach”.

W dniu 30 grudnia 2009 roku w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego Spółki Zakład Elektro-Automatyki ZELA Szopienice Sp. z o.o., Likwidator tej Spółki złożył do Sądu wnioski, o wykreślenie podmiotu z rejestru KRS. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia Spółki z KRS, wydane zostało przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w dniu 27 stycznia 2010 roku.

Opisy postępowań:

- w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września i 26 września 2008 roku został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu Hutmen S.A. z działalności Grupy Kapitałowej, opublikowanego w dniu 26 kwietnia 2010 roku,
- w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 343 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku, zmienionej aneksem nr 1 z 28 grudnia 2005 roku,
- przed organami administracji publicznej w związku ze złożonym przez Spółkę wnioskiem, o odroczenie terminu płatności podatku od nieruchomości oraz opłaty za użytkowanie wieczyste, zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Hutmen, opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2010 roku,

W 2009 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji, celem pozyskania niezbędnych środków finansowych na spłatę wymagalnych zobowiązań, zawarła ze Spółką Hutmen S.A. umowy pożyczek na łączną kwotę 80 189 tys. zł.

Oprocentowanie w/w pożyczek jest zmienne i kształtuje się na poziomie WIBOR 1M plus marża w stosunku rocznym.

Dodatkowo Spółka ma wobec Hutmen S.A. zobowiązanie z tyt. przejęcia kredytu w Pekao S.A. – na dzień 31.12.2009 rok zobowiązanie to wynosi 18 876 tys. zł.

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

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

W styczniu 2010 roku Spółka otrzymała treść w/w opinii. W przedmiotowej opinii biegły sądowy stwierdził co następuje:

- przedstawione w pytaniu Sądu jako „wskaźniki określone programem restrukturyzacji oraz zmodyfikowanym programem kontynuacji restrukturyzacji” należy uznać za osiągnięte zgodnie z tym programem,
- na pytanie czy osiągnięcie celów restrukturyzacji pozwoliłoby na funkcjonowanie Spółki na rynku, odpowiedź brzmi twierdząco ale nie w trybie przypuszczającym, bowiem zdaniem biegłego, cele te zostały osiągnięte,
- na pytanie czy i jak działania powoda nie pozwoliły na osiągnięcie celów restrukturyzacji należy odpowiedzieć jak wyżej, że cele restrukturyzacji rozumianej jako działania w okresie lat 2002-2006 zostały osiągnięte.

Treść w/w opinii jest dla Spółki korzystna, bowiem uzasadnia brak podstaw do żądania zwrotu pomocy publicznej, w oparciu o zarzut sprzeczny z umową o udzielaniu pomocy publicznej, wydatkowania środków pomocowych i braku osiągnięcia założonych w programie restrukturyzacji celów.

Opis postępowania w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września i 26 września 2008 roku.

W dniu 1 lutego 2010 roku ogłoszony został wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce, o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 oraz 26 września 2008 roku, mocą którego Sąd oddalił apelację powoda w całości oraz zasądził na rzecz Spółki, zwrot kosztów zastępstwa procesowego. W ustnym uzasadnieniu wyroku Sąd wskazał m.in, iż:

- zarzut nieważności postępowania przed Sądem Okręgowym w Katowicach, na który powoływał się powód, związany z kwestią dopuszczalności reprezentowania Spółki przez jej likwidatora, jest całkowicie bezzasadny,
- Sąd Okręgowy w Katowicach dokonał prawidłowego ustalenia oraz oceny stanu faktycznego, bowiem brak jest merytorycznych przesłanek z art. 422 KSH, uzasadniających wytoczenie przez Skarb Państwa powództwa o uchylenie w/w uchwał, w tym w szczególności uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 1 września 2008 roku w przedmiocie uznania dalszego istnienia Spółki za niecelowe, tym bardziej wobec faktu, iż uchwała ta samodzielnie nie wywołuje żadnego skutku prawnego, gdyż skutek wywołuje dopiero uchwała o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji,
- ówczesna sytuacja ekonomiczna wykluczała możliwość dalszego rentownego funkcjonowania Spółki, co uzasadniało podjęcie uchwały o jej rozwiązaniu i otwarciu likwidacji tym bardziej, iż brak takiej uchwały w sytuacji generowania przez Spółkę ciągłych start, doprowadziłby do konieczności ogłoszenia jej upadłości.

Wobec przedmiotowego wyroku stronie powodowej przysługuje wniesienie skargi kasacyjnej.

Ostatecznym wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 1 lutego 2010 r., likwidacja Spółki Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji została uznana za prawomocną. Z dniem 2 lutego 2010 NWZ Spółki podjęło uchwały o rozpoczęciu procesu sprzedaży składników majątku Spółki.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2009

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzące w życie w roku 2009:

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),

MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Wbudowane instrumenty pochodne, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - (obowiązująca zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

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

2. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Impexmetal S.A. w składzie Piotr Szeliga Prezes Zarządu i Jerzy Popławski Członek Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne 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.

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

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

Zasady konsolidacji

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

Wyłączenie z konsolidacji nastąpiło z powodów praktycznych a zastosowane uproszczenie jest nieistotne z punktu widzenia całości sprawozdania skonsolidowanego oraz oceny sytuacji finansowej Grupy (w myśl paragrafów 29 i 30 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych).

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę Kapitałową Impexmetal S.A.:

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

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

- dane jednostek zależnych – metoda konsolidacji pełnej, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
- udziały w jednostkach stowarzyszonych – metodą praw własności, według której udziały wyrażone w cenach nabycia korygowane są o różnice między ceną nabycia, a wartością udziału w kapitale własnym tych jednostek. Różnica ta powinna być odnoszona w skonsolidowany wynik finansowy i wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Metoda ta nie jest wykorzystywana z uwagi na to, że jednostki stowarzyszone nie są włączone do konsolidacji.

Korekty konsolidacyjne:

- przeliczenie wyrażonych w walutach obcych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych,
- wszelkie transakcje, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.
- korekty zysków lub strat niezrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych sald należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- korekty dywidend należnych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostkom dominującym na wszystkich szczeblach Grupy,
- wyłączenie z kapitałów Grupy Kapitałowej Impexmetal S.A. udziałów jednostki dominującej w jednostkach podlegających konsolidacji oraz korekta wyniku za rok obrotowy o wkład udziałowców mniejszościowych,
- wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Rozliczanie kolejnych transakcji nabywania udziałów, po wcześniejszym przejęciu kontroli odbywa się tak jak przy objęciu kontroli, z tą różnicą, że nie jest ponownie ustalana wartość godziwa nabywanych aktywów netto lecz przyjmowana dla nich bieżąca wartość księgowa.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Rachunek przepływu środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Podział działalności przyjęty dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

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

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

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po średnim kursie waluty ogłaszającym przez NBP na dzień poprzedzający transakcję. Dla transakcji kupna lub sprzedaży waluty w banku Spółki stosują kurs negocjowany z bankiem. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

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

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

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych Spółka wykorzystuje walutowe transakcje forward oraz opcje (zob. poniżej zasady rachunkowości stosowane przez Spółki w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych).

Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy średniego kursu NBP dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z konsolidacji”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek.

Grupa postanowiła ujmować wartość firmy oraz korekty z tytułu wartości godziwej, wynikające z nabycia jednostki zagranicznej przed dniem przyjęcia MSSF jako aktywa i pasywa denominowane w PLN.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w 2009 roku.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z paragrafem 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

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

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.12.2009 r.	4,3406	4,1082
1.01- 31.12.2008 r.	3,5321	4,1724

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

W kalkulacji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2009 rok zastosowano stawkę 19% dla podmiotów krajowych i odpowiednie stawki dla podmiotów zagranicznych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów działalności podstawowej, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług dotyczący inwestycji rozpoczętych i środków trwałych oraz naliczone za czas trwania inwestycji odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych.

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

Amortyzację wylicza się od momentu gdy środek trwały jest dostępny do używania przez oszacowany okres ekonomicznej użyteczności tych środków, przy zastosowaniu metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	od 8 do 30 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	-	od 3 do 20 lat
Środki transportu	-	od 3 do 17 lat
Inne środki trwałe	-	od 5 do 14 lat

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów przestał być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

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

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

Użytkowane przez Grupę środki trwałe zostały wycenione na dzień 01.01.2004 roku według wartości godziwej, która uznana została za domniemany koszt. Po początkowym ujęciu środki trwałe wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 31.12.2008 roku Spółki wykonały test na utratę wartości w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, generowanych z ich działalności. Prognoza objęła pięcioletni horyzont czasowy, a jej podstawę stanowią założenia budżetowe przyjęte przez Zarząd do realizacji. Test nie wykazał potrzeby odpisu środków z działalności kontynuowanej.

Niezależnie od testu na utratę wartości środków trwałych, które będą wykorzystywane w działalności kontynuowanej, w związku z zamknięciem wydziału elektrolizy, Spółka Impexmetal S.A. utworzyła odpis aktualizujący dotyczący środków trwałych likwidowanego wydziału w wysokości 26 090 tys. zł. Odpis został odniesiony do rachunku zysków i strat bieżącego roku.

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktowane są jak aktywa Spółki i wyceniane w momencie ujęcia w księgach w wartości godziwej, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu finansowego). Płatności leasingowe podzielone zostały na część odsetkową oraz kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat w koszcie wytworzenia, w sposób systematyczny, odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez Spółki.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Szacując wartość godziwą Spółki korzystały z wyceny rzeczoznawcy oraz własnych szacunków. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

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

Rozliczanie amortyzacji rozpoczyna się w momencie gdy składnik jest dostępny do użytkowania przez okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych o określonym czasie użytkowania, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	-	od 2 do 10 lat
Zakończone prace rozwojowe	-	od 5 do 10 lat

Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Co najmniej na koniec każdego roku obrotowego weryfikuje się okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Jeżeli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, odpowiednio zmienia się okres amortyzacji.

Ujmowania składnika wartości niematerialnych zaprzestaje się w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski lub straty powstające z tytułu zaprzestania ujmowania składnika wartości niematerialnych, ustala się w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży (jeśli takie są) i wartością bilansową składnika aktywów.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółki dokonują przeglądu wartości netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy i wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat, i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Nadwyżkę udziału w wartości godziwej przejętych aktywów netto nad kosztem połączenia w całej kwocie ujmuje się w wyniku finansowym na dzień przejścia.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i podporządkowanych ujmuje się po koszcie na bazie zapisów MSR 27 punkt 38 a.

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

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

Spółka zalicza swoje aktywa do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.
- b) Pożyczki i należności
Pożyczki i należności to nie zaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności Spółki zaliczane są do „Należności handlowych i pozostałych należności”.
- c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie stanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

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

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

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, będące aktywami, są wyceniane w wartości godziwej
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne nie będące instrumentem zabezpieczającym wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.
Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi – polityka ich późniejszego ujmowania została zaprezentowana poniżej w sekcji rachunkowość zabezpieczeń.
- pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Wycena wg wartości godziwej oparta jest na aktualnych danych rynkowych, z uwzględnieniem charakterystyki instrumentu. Skutki wyceny aktywów rozliczane są przez rachunek zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń (hedging)

Spółki w prowadzonej działalności gospodarczej napotykają na różnego rodzaju ryzyka. W celu minimalizacji ich skutków zawiera transakcje zabezpieczające, których celem jest zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane z ryzykami zmiany cen aluminium oraz zmiany kursu walutowego. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Spółki dokumentują efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco. W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny, a pozostałą część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych. W momencie ujęcia w rachunku zysków i strat realizacji pozycji zabezpieczanej, wycena instrumentu zabezpieczającego w części uznanej za efektywną, odniesiona

uprzednio na kapitał, koryguje pozycję zabezpieczaną np. przychody ze sprzedaży. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego w części uznanej za efektywną ujmowane są w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, w której ujmowana jest pozycja zabezpieczana.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

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

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Nadwyżka obciąża koszt wytworzenia. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji i doprowadzenia do sprzedaży. Wartości materiałów, półproduktów i produkcji w toku nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny zakupu czy kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji, których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości lub po wyższej cenie zakupu lub kosztu wytworzenia. Koszt wytworzenia obejmuje koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na wszystkie zapasy zalegające z przyczyn nieuzasadnionych. Zapasy produkcji w toku i wyrobów gotowych oceniane są pod kątem przydatności i możliwości sprzedaży. Zapasy materiałów rozchodowane są według metody FIFO.

Należności i zobowiązania handlowe

Należności oraz zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są w księgach rachunkowych przy ich powstaniu w wartości godziwej.

Zobowiązania i należności nieregulowane na dzień bilansowy wykazuje się według zamortyzowanego kosztu. Zapłatę należności lub zobowiązań wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w księgach rachunkowych po ich przeliczeniu odpowiednio według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego zapłatę. Powstałe w wyniku tych przeliczeń różnice kursowe zwiększają przychody i koszty finansowe. Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych podlega przeliczeniu na walutę polską – odpowiednio według średniego kursu NBP.

Zasada ostrożnej wyceny uzasadnia aktualizację wyceny należności, uwzględniając ryzyko związane ze spłatą tych należności, których ściągальność jest wątpliwa, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. W bilansie należności wykazuje się w kwocie netto (po pomniejszeniu o odpis aktualizujący ich wartość). Decyzja o utworzeniu odpisu oparta jest o indywidualną analizę poszczególnych kontrahentów i odzwierciedla stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności.

Odpisy aktualizujące zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności i zobowiązania warunkowe

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

Ponadto w ewidencji pozabilansowej wykazywane są posiadane przez Spółki prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie. Ekwiwalenty obejmują inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

Krajowe środki pieniężne mające postać gotówki i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wykazywane są w wartości nominalnej, z tym że w przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje również odsetki dopisane przez bank.

Waluty obce wpływające na dewizowy rachunek bankowy i z niego wydatkowane wyceniane są w ciągu roku obrotowego według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy waluty obce zgromadzone na dewizowym rachunku bankowym lub w kasie jednostki wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pozostałe aktywa-czynne rozliczenia międzyokresowe

Przy zaliczaniu kosztów do rozliczeń międzyokresowych czynnych każdorazowo analizowane są ich przyszłe korzyści ekonomiczne. Są to koszty opłacone z góry, a rozliczane w czasie. Rozliczenia międzyokresowe czynne podzielone są na długo- i krótkoterminowe. Ich zaliczenie do odpowiedniej grupy następuje zgodnie z okresem rozliczania kosztów. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada memoriału, ostrożności, współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą, oraz istotności.

Rezerwy

Spółki tworzą rezerwy na zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne, rezerwy na podatek odroczony, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, niewykorzystane urlopy, restrukturyzację, koszty rekultywacji, likwidację skutków działalności. Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy spółki ogłosiły wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji. Rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe zaktualizowane zostały na dzień 31.12.2009 r. przez licencjonowanego aktuarium w oparciu o wewnętrzne regulaminy Spółek oraz aktualne dane rynkowe i demograficzne (stopa procentowa, stopa mobilności pracowników, wskaźnik umieralności, stopa wzrostu płac).

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

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

Pozostałe zobowiązania - bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów i pracowników, jeżeli wartość zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

Pozostałe zobowiązania - rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Pozostałe zobowiązania - dotacje państwowe

Dotacje państwowe do aktywów trwałych prezentowane są w bilansie jak rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Dotacje państwowe do aktywów trwałych prezentowane są w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółek pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu np. instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, są wyceniane w wartości godziwej. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników. Instrumenty pochodne zabezpieczające wyceniane są do wartości godziwej według zasad określonych w rachunkowości zabezpieczeń opisanych we wcześniejszych sekcjach.

Zobowiązania finansowe w przypadku, gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej. Zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po umniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

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

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

Za przychody uznaje się ponadto:

- Pozostałe przychody, związane pośrednio z działalnością gospodarczą:
 - zysk ze zbycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych,
 - rozwiązanie rezerw tworzonych w okresach poprzednich,
 - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, w przypadku ustania przyczyny, dla której uprzednio odpisu dokonano,
 - otrzymane kary i odszkodowania,
 - odzysk z likwidacji majątku trwałego,
 - korekty przychodów z działalności operacyjnej z lat poprzednich,
 - inne przychody.
- Przychody finansowe
 - dywidendy i udziały w zyskach,
 - odsetki od inwestycji, od środków na bieżących rachunkach bankowych oraz za zwłokę w zapłacie należności,
 - zysk ze zbycia inwestycji,
 - odsetki uzyskane od udzielonych pożyczek,
 - nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
 - aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych w części nie rozliczonej z kapitałem z aktualizacji,
 - rozwiązanie rezerw utworzonych uprzednio na zobowiązania finansowe,
 - inne przychody finansowe.

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

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

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Ponadto, kosztami są:

- Pozostałe koszty tj. koszty związane pośrednio z działalnością gospodarczą:
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w części nie rozliczonej z kapitałem własnym,
 - wartość przekazanych darowizn aktywów rzeczowych i pieniężnych,
 - utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania i przewidywane koszty z wyjątkiem rezerw na zobowiązania finansowe,
 - zapłacone odszkodowania, kary, grzywny, koszty postępowania sądowego,
 - koszty związane z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych,
 - inne koszty związane pośrednio.
- Koszty finansowe
 - odsetki od zobowiązań finansowych oraz innych zobowiązań, w tym za zwłokę w zapłacie,
 - strata ze zbycia inwestycji,
 - odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
 - nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
 - utworzenie rezerw na zobowiązania finansowe,
 - inne koszty finansowe.

Zysk na działalności operacyjnej

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

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

Koszt wytworzenia produktów

Koszt wytworzenia, po którym wyceniane są produkty obejmuje:

- koszty bezpośrednie,
- uzasadnioną część kosztów pośrednich.

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

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

Na dany rok bilansowy normatyw jest wydawany w formie odrębnego pisma.

Do kosztu wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, stanowiących koszt okresu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony (opisany w polityce rachunkowości jako rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego).

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczana od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Segmenty działalności

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

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- | | |
|-------------------------|--|
| – Aluminium | – produkcja i handel wyrobami z aluminium |
| – Miedź | – produkcja i handel wyrobami z miedzi |
| – Cynk i ołów | – produkcja i handel wyrobami z cynku i ołowiu |
| – Tlenki cynku i ołowiu | – produkcja i handel tlenkami cynku i ołowiu |
| – Łożyiska | – dystrybucja łożysk |

Za kryterium wydzielenia powyższych segmentów przyjęto branżową jednorodność produktów. Przypisanie przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz aktywów i pasywów ustalono dla wszystkich segmentów według jednolitych zasad określonych w Zasadach Rachunkowości obowiązujących w Grupie Kapitałowej Impexmetal z jednoczesnym zastosowaniem reguł określonych w definicjach MSSF 8 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

Zasady ustalania cen transferowych w obrocie między segmentami zasadniczo nie odbiegają od ogólnych warunków rynkowych.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała zmian zasad rachunkowości. Jednakże wprowadzone zostały następujące zmiany w danych porównywalnych:

1. zmiany wynikające z istotnego błędu z lat ubiegłych

Na dzień 31.12.2009 r. dokonano korekty bilansu otwarcia danych porównywalnych oraz zmian w kapitale własnym za okres bieżący i porównywalny na skutek popełnienia istotnego błędu poprzednich okresów spowodowanego zastosowaniem niewłaściwej metodologii przy przeprowadzaniu testów na trwałą utratę wartości majątku trwałego za rok 2007.

Korekta została wprowadzona na dzień 31.12.2007 r. na podstawie wyników przeprowadzonego testu na trwałą utratę wartości majątku trwałego według zmienionych założeń i metody kalkulacji. Zmiana dotyczyła niepoprawnie zastosowanych w roku 2007:

- stopy wolnej od ryzyka,
- kosztu długu,
- zmiany stopy dyskonta poprzez uwzględnienie efektu podatkowego.

Wynik testu przeprowadzonego według poprawnej metodologii wykazał konieczność dokonania odpisu na trwałą utratę wartości środków trwałych w wysokości 37 592 tys. zł na dzień 31.12.2007 r.

Na dzień 31.12.2008 r. Zarząd Hutmen S.A. ocenił, iż ze względu na globalny kryzys ekonomiczny oraz parametry mikro- i makroekonomiczne w 2008 roku niesprzyjające osiąganiu wysokich wyników przez Spółkę, nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku trwałego.

Wartość majątku trwałego została poddana testowi na trwałą utratę wartości na dzień 31.12.2009 r., który nie wykazał dalszej utraty wartości, a co za tym idzie nie wystąpiła potrzeba dalszego tworzenia odpisów.

Dokonana korekta spowodowała zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę wynikającą z przeprowadzonego testu tj. 37 592 tys. zł, zmniejszenie wysokości utworzonej rezerwy na podatek odroczone o kwotę 7 142 tys. zł oraz obciążała wynik lat ubiegłych o kwotę 30 450 tys. zł.

2. zmiany prezentacji

- Wprowadzona została reklasyfikacja w zestawieniu zmian w kapitale własnym okresu poprzedniego pomiędzy kapitałami przypisanymi udziałowcom mniejszościowym a kapitałami przypadającymi akcjonariuszom jednostki dominującej. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wprowadzone zostały zmiany w przypisaniu straty netto za 2008 rok dotyczące Spółki pośrednio zależnej. Strata netto za 2008 rok prezentowane były we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach w 2008 roku jako składnik zysków zatrzymanych i kapitałów przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym udział w stracie netto 2008 roku Spółki pośrednio zależnej przypisany zostały proporcjonalnie do posiadanego udziału. Zmienione skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zawiera reklasyfikację w pozycji kapitałów przypadających udziałowcom mniejszościowym i zysków zatrzymanych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości odpowiadającej stracie netto za 2008 rok Spółki pośrednio zależnej Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji.

We wcześniej prezentowanych sprawozdaniach udział w stracie netto został błędnie oszacowany i mylnie zaklasyfikowany w oparciu o zasadę istotności. Ujemna wartość kapitałów Spółki pośrednio zależnej, która wystąpiła zinterpretowana została jako sytuacja Spółki bezpośrednio zależnej, różnica w podejściu uznana została za nieistotną. W zawiązku z zaistniałą sytuacją skorygowane zostały dane porównywalne począwszy od Raportu za I półrocze 2009 roku. Powyższa reklasyfikacja nie wpływa na wysokość skonsolidowanego zysku netto.

- W danych porównywalnych bilansu dokonano zmiany prezentacji wartości dotyczących aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które wcześniej prezentowane były w poszczególnych pozycjach bilansu, a obecnie prezentowane są w pozycji 'Aktywa przeznaczone do sprzedaży' oraz 'Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży'.

BILANS

	31.12.2008 przed korektą	korekta	31.12.2008 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	786 153	(37 592)	748 561
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	21 488	(1 528)	19 960
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	109 401	(14)	109 387
Aktywa obrotowe			
Zapasy	286 157	(2 802)	283 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	402 863	(7 863)	395 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 127	(33)	48 094
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	93 054	12 240	105 294
PASYWA			
Kapitał własny	913 900	(30 450)	883 450
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	789 132	11 062	800 194
Zyski zatrzymane akcjonariuszy jednostki dominującej,			
w tym:	666 131	11 062	677 193
Zysk okresu bieżącego	(101 059)	30 096	(70 963)
Kapitał mniejszościowy	124 768	(41 512)	83 256
Rezerwy na podatek odroczoney	48 359	(17 042)	31 317
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	173 470	(3 687)	169 783
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	523 100	(96 414)	426 686
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	4 526	(47)	4 479
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	82 898	(36 201)	46 697
Pozostałe zobowiązania	5 027	(348)	4 679
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	146 597	146 597

Szacunki Zarządu

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

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- okresów użytkowania aktywów trwałych - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji wartości końcowej i okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym, uwzględniając m.in. okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów oraz oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych - dokonuje się w przypadku wystąpienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, wskazujących na brak możliwości odzyskania wartości bilansowej aktywów trwałych. Jeśli wartość bilansowa aktywów przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis oraz ujęcie kosztów w rachunku zysków i strat.
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między ceną realizacji netto a oczekiwaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej.

- świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Spółka ustala właściwą stopę dyskontową na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, którą stosuje się do określania aktualnej wartości szacowanych przyszłych przepływów środków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą niezbędne do uregulowania zobowiązań.
- rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego lub uprawdopodobnienia przyszłego obowiązku na dzień bilansowy.
- działalności zaniechanej – zaprezentowano zysk lub stratę na sprzedaży produktów oraz skutki utworzonych rezerw na likwidację działalności. W części finansowej przypisano odsetki od kredytów oraz dyskonto rezerwy na likwidację wydziału.

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Hutmen S.A.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2010 – 2016. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej.

Założenia przyjęte do testu w zakresie:

- stopy wolnej od ryzyka,
- kosztu długu,

- ubruttowienia stopy dyskonta

oznaczają zmianę metodologii sporządzania testów w porównaniu do poprzednich okresów.

Zmiana metodologii spowodowała konieczność ponownego przeliczenia testu na utratę wartości aktywów na dzień 31.12.2007 i na dzień 31.12.2008.

Ponowne przeliczenie testu na dzień 31.12.2007 wykazało konieczność dokonania odpisu na kwotę 37 592 tys. zł, a test na dzień 31.12.2008 nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

Zmieniona wartość majątku trwałego została poddana testowi na dzień 31.12.2009. Test nie wykazał utraty wartości tych środków trwałych.

Dane finansowe przyjęte do testu to budżet na 2010 rok, natomiast dane finansowe na lata 2011-2016 są estymowane na podstawie założonych wskaźników.

Po tym okresie jako wartość końcową założono sprzedaż maszyn produkcyjnych po oszacowanej wartości godziwej (dotyczy urządzeń obróbki plastycznej przewidzianych do przeniesienia do nowej lokalizacji oraz w obszarze hutniczym sprzedaż konwertora KOGD z kilkoma urządzeniami towarzyszącymi) oraz likwidację pozostałego majątku. W roku 2017 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2010 – 2016.

Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o WACC i ustalono ją na poziomie 16,21%.

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2009 r. (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych).

Wzrost ilości sprzedaży dotyczy dwóch asortymentów tj. płaskowników i rur miedzianych.

W zakresie płaskowników po ostatnich inwestycjach i modernizacjach (prasa 30 MN i wybieg Asmag pod wodę) Hutmen posiada dobrą, konkurencyjną i wydajną technologię o ustabilizowanej wysokiej jakości i szerokim asortymencie wymiarowym. Dla tego produktu na dzień dzisiejszy nie występuje substytucja (przewodność miedzi), a rynek krajowy i eksportowy są rynkami wzrostowymi (modernizacja i inwestycje elektro-energetyczne).

W zakresie rur miedzianych oprócz obecnie obsługiwanego rynku instalacyjnego (krajowa konsumpcja ponad 20 tys. ton na rok), przewidujemy zasadnicze zwiększenie rur przemysłowych, chłodniczych i klimatyzacyjnych, dla których rynek szybko rośnie (sprzęt AGD, montaż klimatyzacji). Uzyskiwana marża na rurach przemysłowych jest zdecydowanie wyższa od marży na rurach instalacyjnych.

Oceniamy, że na wzrost marży w znacznie większym stopniu może wpłynąć obniżka kosztów, poprzez podjęte przedsięwzięcia w zakresie oszczędności mediów energetycznych (np. zużycie energii elektrycznej do produkcji sprężonego powietrza i odpylania gazów zostanie zredukowane na podstawie podjętych działań o ok. 50 %), wynajem zbędnego majątku, redukcja podatku od nieruchomości, ograniczenie usług obcych oraz standaryzacja i unifikacja narzędzi. W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

4. Przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	333 335	669 073
Przychody ze sprzedaży produktów	1 437 155	1 767 186
Przychody ze świadczenia usług	14 511	17 904
Przychody ze sprzedaży razem	1 785 001	2 454 163

Spółki Grupy zabezpieczają część przychodów ze sprzedaży związanych z ryzykiem zmiany cen surowców oraz zmiany kursu walutowego.

W roku 2009 roku podane wyżej przychody ze sprzedaży obejmują efektywną część instrumentów pochodnych wykorzystywanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych w kwocie (5 338) tys. zł, w 2008 roku efektywna część zabezpieczeń stanowiła stratę w wysokości 8 522 tys. zł.

5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Segmenty branżowe

Poniżej przedstawiono przychody i wyniki operacyjne poszczególnych segmentów działalności kontynuowanej.

Dane za okres od 1/01/09 do 31/12/09	Aluminium	Miedź	Cynk i ołów	Tlenki cynku i ołowiu	Łożyska	Inne	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
1. Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	659 680	551 707	287 782	108 498	157 934	19 400	-	1 785 001
2. Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	141	19	2 768	170	710	-	(3 808)	-
3. Pozostałe przychody operacyjne	18 444	23 508	9 330	984	1 489	23	-	53 778
4. Przychody operacyjne segmentu ogółem	678 265	575 234	299 880	109 652	160 133	19 423	(3 808)	1 838 779
5. Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	649 296	558 948	260 411	103 909	151 584	24 353	-	1 748 501
6. Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	118	-	2 630	-	547	-	(3 295)	-
7. Pozostałe koszty operacyjne	3 233	6 776	2 743	429	88	3 725	-	16 994
8. Koszty segmentu ogółem	652 647	565 724	265 784	104 338	152 219	28 078	(3 295)	1 765 495
9. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	20 513	14 970	34 096	5 314	7 914	(9 013)	(510)	73 284
10. Inne przychody (koszty) segmentu								-
11. Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	20 513	14 970	34 096	5 314	7 914	(9 013)	(510)	73 284
12. Aktywa segmentu	702 410	503 145	206 966	105 682	77 233	152 708	(77 839)	1 670 305
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych	15 343	16 404	7 881	-	3 498	4 108	-	47 234
14. Zobowiązania segmentu	316 692	108 625	107 619	39 840	39 771	128 740	-	741 287
15. Amortyzacja segmentu	34 993	11 622	15 862	-	398	14	-	62 889
16. Nakłady inwestycyjne segmentu	5 724	5 864	3 614	-	-	-	-	15 202
Dane za okres od 1/01/08 do 31/12/08	Aluminium	Miedź	Cynk i ołów	Tlenki cynku i ołowiu	Łożyska	Inne	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
1. Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	807 501	777 708	329 130	122 935	319 460	97 429	-	2 454 163
2. Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	4 744	-	3 539	-	286	-	(8 569)	-
3. Pozostałe przychody operacyjne	8 711	4 306	4 261	467	2 058	616	-	20 419
4. Przychody segmentu ogółem	820 956	782 014	336 930	123 402	321 804	98 045	(8 569)	2 474 582
5. Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	781 471	797 995	313 146	116 970	296 706	95 892	(717)	2 401 463
6. Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	3 985	-	3 362	-	220	-	(7 567)	-
7. Pozostałe koszty operacyjne	2 950	15 333	3 065	342	697	940	-	23 327
8. Koszty segmentu ogółem	788 406	813 328	319 573	117 312	297 623	96 832	(8 284)	2 424 790
9. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	32 550	(31 314)	17 357	6 090	24 181	1 213	(285)	49 792
10. Inne przychody (koszty) segmentu					(41)			(41)
11. Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	32 550	(31 314)	17 357	6 090	24 140	1 213	(285)	49 751
12. Aktywa segmentu	933 476	580 032	196 340	80 981	103 659	79 690	(116 988)	1 857 190
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych	17 477	23 789	10 699	-	3 954	996	-	56 915
14. Zobowiązania segmentu	455 984	180 132	84 238	37 558	65 975	149 853	-	973 740
15. Amortyzacja segmentu	34 537	10 661	12 956	1 800	444	448	-	60 846
16. Nakłady inwestycyjne segmentu	20 033	23 137	20 967	1 131	110	599	-	65 977

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.

Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Polska	953 085	1 071 533
Kraje Unii Europejskiej (poza Polską)	675 388	1 225 741
Pozostałe kraje europejskie	53 011	57 909
Pozostałe	103 517	98 980
	1 785 001	2 454 163

6. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/08	Okres zakończony 31/12/07
Zużycie materiałów i energii	1 149 830	1 371 007
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	288 883	620 378
Usługi obce	70 791	77 520
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	100 448	119 704
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 365	31 827
Amortyzacja	61 881	71 848
Podatki i opłaty	15 277	16 706
Pozostałe	10 291	8 814
Wynik na likwidacji wydziału elektrolizy	-	7 311
Razem	1 720 766	2 325 115
Korekty:		
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27 735	76 348
Koszty sprzedaży	(36 626)	(38 377)
Koszty ogólnego zarządu	(75 411)	(86 831)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 636 464	2 276 255

Od 2009 r. spółki Grupy zabezpieczają część kosztów wytworzenia sprzedanych produktów związanych z ryzykiem zmiany cen surowców. Korekta kosztów obejmująca efektywną część zabezpieczających instrumentów pochodnych wyniosła 5 503 tys. zł (zwiększenie kosztów), w 2008 r. była to kwota 4 096 tys. zł.

7. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 499	50
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	4 891	4 028
Aktualizacja wartości należności handlowych i pozostałych	918	2 244
Dywidendy	615	1 341
Rozwiązanie rezerw	18 449	4 928
Dotacje	1 203	643
Otrzymane odszkodowania(*)	15 000	-
Pozostałe przychody	3 203	7 185
Razem	53 778	20 419

(*) W pozycji przychodów ujęta jest w działalności kontynuowanej wartość otrzymanego przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji odszkodowania od AIG w wysokości 15 000 tys. zł, z tytułu poniesionej straty na transakcji zabezpieczającej w 2007 roku.

8. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	67
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	7 113	13 889
Aktualizacja należności handlowych i pozostałych	6 208	2 614
Utworzenie rezerw	2 893	329
Pozostałe koszty	780	6 428
Razem	16 994	23 327

9. Nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia

W 2009 roku nie wystąpiła nadwyżka przejętego udziału w jednostkach zależnych nad kosztem przejęcia oraz nie miało miejsca objęcie konsolidacją nowych jednostek.

Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Wynik na sprzedaży udziałów w spółkach konsolidowanych	-	(41)

Wynik na sprzedaży udziałów w roku 2008 roku powstał jako efekt zbycia części udziałów spółki FLT France SAS, będących w posiadaniu spółki zależnej Metalexfrance S.A., spółce zależnej FLT Polska Sp. z o.o. Transakcja miała miejsce w lutym 2008 r.

Wynik skonsolidowany na sprzedaży akcji w kwocie (41) tys. zł wynika ze zmniejszenia udziału grupy kapitałowej w aktywach netto spółki FLT France SAS o 0,82 %.

Dzień ustalenia wyniku	Zbywana spółka	Wynik na sprzedaży spółki
01.02.2008 r.	FLT France SAS	(41)
Wynik na sprzedaży udziałów		(41)

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Przychody z tytułu odsetek	15 869	17 437
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	32 422	10 592
Pochodne instrumenty finansowe	17 628	14 653
Zysk ze zbycia inwestycji	8 714	2 159
Aktualizacja wartości inwestycji	2 738	522
Pozostałe przychody finansowe	611	692
Razem	77 982	46 055

Przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zostały skorygowane o efektywną część instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Kwota korekty wynosi w 2009 r. 5 069 tys. zł, w 2008 r. (2 104) tys. zł.

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Koszty z tytułu odsetek	23 224	31 095
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	41 604	20 573
Pochodne instrumenty finansowe	19 508	39 203
Aktualizacja wartości inwestycji	4 269	1 460
Pozostałe koszty finansowe	11 625	3 933
Razem	100 230	96 264

Koszty finansowe z tytułu różnic kursowych zostały skorygowane o efektywną część instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Kwota korekty wynosi w 2009 r. 2 845 tys. zł, w 2008 r. 1 675 tys. zł.

12. Podatek dochodowy

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Podatek dochodowy bieżący	4 815	10 387
Podatek odroczony	8 240	(4 258)
Razem	13 055	6 129

Podatek dochodowy bieżący i odroczony wykazany w rachunku zysków i strat

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Podatek dochodowy bieżący		
Zysk brutto spółek przed korektami konsolidacyjnymi	50 949	31 515
Trwałe różnice w podstawie opodatkowania	1 155	(98 803)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	19 250	100 898
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	18 095	199 701
Różnice przejściowe w podstawie opodatkowania	(88 604)	28 480
Zwiększające podstawę opodatkowania	69 008	90 593
Zmniejszające podstawę opodatkowania	157 612	62 113
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(36 500)	(38 808)
- dochód do opodatkowania	25 783	48 175
- strata podatkowa	(62 283)	(86 983)
Podatek dochodowy wg stawki	4 897	9 804
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, obniżki podatku dochodowego	(82)	583
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	4 815	10 387
Podatek dochodowy odroczony		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	8 240	(4 258)
Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	8 240	(4 258)
Razem podatek dochodowy bieżący i odroczony	13 055	6 129
Efektywna stawka podatku	25,63 %	19,45 %

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

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Sposób wyliczenia zysku na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 2009 r. obliczono jako stosunek zysku netto Spółki za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2009 r. do średniej ważonej liczby akcji w tym okresie.

W 2009 roku liczba akcji własnych nie uległa zmianie.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wynosi 209 370 387 szt.

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

Zysk netto za rok obrotowy

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
	zł/akcję	zł/akcję
Z działalności kontynuowanej	37 981	(6 587)
Z działalności zaniechanej	(12 012)	(109 491)
Zysk netto za rok obrotowy	25 969	(116 078)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję (szt.)	209 370 387	212 834 901

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
	zł/akcję	zł/akcję
Z działalności kontynuowanej	0,18	(0,03)
Z działalności zaniechanej	(0,06)	(0,51)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,12	(0,54)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło rozwodnienie akcji.

Propozycje podziału zysku jednostki dominującej za okres sprawozdawczy

W związku z trwającym programem nabywania akcji własnych Spółki Impexmetal S.A. w celu ich umorzenia Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2009 r. w kwocie 29 126 957,82 zł i nie wypłacanie dywidendy dla akcjonariuszy.

Podział zysku jednostki dominującej za poprzedni okres sprawozdawczy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. dnia 14 lipca 2009 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2008. Zgodnie z podjętą uchwałą zysk netto Spółki za rok obrotowy 2008 w wysokości 115.081.886,14 zł (słownie: sto piętnaście milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych czternaście groszy) przeznacza się w całości na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dla akcjonariuszy w późniejszych okresach oraz na finansowanie Programu nabywania akcji własnych Impexmetal S.A. w celu ich umorzenia.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	31/12/09	31/12/08 Dane przekształcone	01/01/08 (Dane przekształcone)
Środki trwałe	680 881	748 429	910 264
Zaliczki	64	132	667
Środki trwałe razem	680 945	748 561	910 931

Środki trwałe (wg grup rodzajowych)

	grunty	budynki, lokale i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. WARTOŚĆ POZATKOWA LUB WYCENA						
Ila dzień 1 stycznia 2008	2 252	264 376	901 780	19 892	33 833	1 222 133
a) zwiększenia (z tytułu)	26	7 251	53 920	1 686	1 394	64 277
- nabycie	26	7 105	46 423	1 514	1 213	56 281
- różnice kursowe z BO	-	-	41	-	112	153
- pozostałe (w tym śr.trwałe w budowie)	-	146	7 456	172	69	7 843
b) zmniejszenia (z tytułu)	4	44 780	80 941	2 647	3 607	131 979
- sprzedaż i likwidacja	4	146	6 312	1 240	502	8 204
- różnice kursowe z BO	-	32	5	16	7	60
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	44 106	71 982	1 322	2 902	120 312
- pozostałe (w tym śr.trwałe w budowie)	-	496	2 642	69	196	3 403
Ila dzień 31 grudnia 2008	2 274	226 847	874 759	18 931	31 620	1 154 431
a) zwiększenia (z tytułu)	45	5 174	22 187	240	257	27 903
- nabycie	45	5 058	21 495	225	192	27 015
- różnice kursowe z BO	-	17	7	15	47	86
- pozostałe (w tym śr.trwałe w budowie)	-	99	685	-	18	802
b) zmniejszenia (z tytułu)	383	22 530	97 650	1 489	575	122 627
- sprzedaż i likwidacja	-	17 898	86 520	1 137	418	105 973
- aport	383	4 600	10	-	-	4 993
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	32	43	-	2	77
- różnice kursowe z BO	-	-	94	-	16	110
- pozostałe (w tym śr.trwałe w budowie)	-	-	10 983	352	139	11 474
Ila dzień 31 grudnia 2009	1 936	209 491	799 296	17 682	31 302	1 059 707
2. UMORZENIE						
Ila dzień 1 stycznia 2008	-	31 883	194 208	8 023	16 611	250 725
zmiany w roku obrotowym	-	4 611	38 647	985	623	44 866
- amortyzacja za okres	-	8 131	59 943	2 346	2 249	72 669
- umorz. sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(24)	(3 197)	(798)	(491)	(4 510)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 487)	(18 128)	(481)	(1 312)	(23 408)
- różnice kursowe z BO	-	(9)	29	(13)	108	115
- pozostałe	-	-	-	(69)	69	-
Ila dzień 31 grudnia 2008	-	36 494	232 855	9 008	17 234	295 591
zmiany w roku obrotowym	-	5 431	(12 488)	1 446	1 242	(4 369)
- amortyzacja za okres	-	7 124	48 129	2 190	1 755	59 198
- umorz. sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	(926)	(60 987)	(951)	(504)	(63 368)
- aport	-	(735)	-	-	-	(735)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	-	157	176	106	439
- różnice kursowe z BO	-	5	4	14	27	50
- pozostałe	-	(37)	209	17	(142)	47
Ila dzień 31 grudnia 2009	-	41 925	220 367	10 454	18 476	291 222
3. UTRATA WARTOŚCI						
Ila dzień 1 stycznia 2008	112	12 969	46 060	197	1 806	61 144
- zwiększenia	26	5 923	45 884	1 793	369	53 995
- zmniejszenia	-	41	4 471	75	141	4 728
Ila dzień 31 grudnia 2008	138	18 851	87 473	1 915	2 034	110 411
- zwiększenia	-	1 264	5 277	85	21	6 647
- zmniejszenia	-	648	27 885	883	38	29 454
Ila dzień 31 grudnia 2009	138	19 467	64 865	1 117	2 017	87 604
4. WARTOŚĆ NETTO						
Ila dzień 1 stycznia 2008	2 140	219 524	661 512	11 672	15 416	910 264
Ila dzień 31 grudnia 2008	2 136	171 502	554 431	8 008	12 352	748 429
Ila dzień 31 grudnia 2009	1 798	148 099	514 064	6 111	10 809	680 881

Wartość środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31.12.2009 r. wynosi 502 743 tys. zł i odpowiednio 447 040 tys. zł w 2008 r.

Na dzień 31.12.2009 r. przeprowadzone zostały testy na trwałą utratę wartości kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, generowanych z ich działalności operacyjnej. Testy nie wykazały konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość środków z działalności kontynuowanej.

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	31/12/09	31/12/08 Dane przekształcone	01/01/08 (Dane przekształcone)
a) własne	672 227	734 061	894 733
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 718	14 500	16 198
- urządzenia techniczne i maszyny	8 270	13 687	14 906
- środki transportu	448	813	615
- inne	-	-	677
Środki trwałe razem	680 945	748 561	910 931

Nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w 2009 roku:

- 4 600 tys. zł – budynki i budowle
- 9 537 tys. zł – urządzenia techniczne i maszyny
- 411 tys. zł – środki transportu
- 654 tys. zł – pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne
- 15 202

Nakłady poniesione w 2009 roku na ochronę środowiska:

- 869 tys. zł – przeprowadzone remonty
- 1 813 tys. zł – poniesione nakłady inwestycyjne
- 1 784 tys. zł – inne
- 2 682

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

- 700 tys. zł – budynki i budowle
- 31 710 tys. zł – urządzenia techniczne i maszyny
- 900 tys. zł – środki transportu
- 1 030 tys. zł – pozostałe aktywa trwałe i wartości niematerialne
- 34 340

w tym na ochronę środowiska: 465 tys. zł

Wartość planowanych nakładów inwestycyjnych objętych umowami na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi około 11 mln zł i odpowiednio za 2008 r. 21 mln zł.

15. Nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek roku obrotowego	8 048	4 223
Zwiększenie	2	3 825
- zmiana wartości godziwej	2	3 825
Zmniejszenie	29	-
- sprzedaż	29	-
Stan na koniec roku obrotowego	8 021	8 048

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w ewidencji ze względu na spodziewany wzrost wartości.

Składnikami inwestycji w nieruchomości Grupy są: budynki częściowo przeznaczone pod wynajem oraz grunty.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej.
 Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wynoszą 567 tys. zł. w 2009 r.

Koszty związane bezpośrednio z wynajmowanymi nieruchomościami wyniosły w bieżącym roku 245 tys. zł.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały.

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnej oraz przekazania przychodów i zysków z tego tytułu.

16. Wartość firmy

	31/12/09	31/12/08
Wartość firmy na początek okresu	47 086	48 125
zmniejszenia z tytułu zrównania wartości	-	531
odpis wartości firmy	-	508
Wartość firmy na koniec okresu, w tym:	47 086	47 086
- Impexmetal. S.A. (połączenie z Hutą Aluminium Konin-Impexmetal S.A.)	2 122	2 122
- Baterpol Sp. z o.o.	6 417	6 417
- ZM Silesia S.A.	38 547	38 547

Przeprowadzone na koniec 2009 roku testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy. Firmy osiągają dobre wyniki finansowe oraz posiadają mocną pozycję w swoich segmentach rynkowych.

17. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych)

	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA					
Na dzień 1 stycznia 2008	12 125	10 947	6 380	3 491	32 943
a) zwiększenia (z tytułu)	-	745	-	36	781
- nabycie	-	705	-	31	736
- różnice kursowe z BO	-	40	-	5	45
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 822	-	-	2 822
- sprzedaż i likwidacja	-	64	-	-	64
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	2 334	-	-	2 334
- różnice kursowe z BO	-	424	-	-	424
Na dzień 31 grudnia 2008	12 125	8 870	6 380	3 527	30 902
a) zwiększenia (z tytułu)	1 613	346	-	68	2 027
- nabycie	1 613	199	-	68	1 880
- włączenie jednostki do konsolidacji	-	7	-	-	7
- pozostałe	-	140	-	-	140
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	13	-	143	156
- sprzedaż i likwidacja	-	6	-	-	6
- różnice kursowe z BO	-	7	-	3	10
- pozostałe	-	-	-	140	140
Na dzień 31 grudnia 2009	13 738	9 203	6 380	3 452	32 773
2. UMORZENIE					
Na dzień 1 stycznia 2008	4 661	6 524	162	404	11 751
zmiany w roku obrotowym	2 325	389	78	229	3 021
- amortyzacja	2 325	1 527	78	230	4 160
- sprzedaż i likwidacja	-	(63)	-	-	(63)
- przekwalifikowanie przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 113)	-	-	(1 113)
- różnice kursowe z BO	-	38	-	(1)	37
Na dzień 31 grudnia 2008	6 986	6 913	240	633	14 772
zmiany w roku obrotowym	2 308	892	74	402	3 676
- amortyzacja	2 308	904	74	405	3 691
- sprzedaż i likwidacja	-	(6)	-	-	(6)
- różnice kursowe z BO	-	(6)	-	(3)	(9)
Na dzień 31 grudnia 2009	9 294	7 805	314	1 035	18 448
3. UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2008	-	-	237	-	237
- zwiększenia	-	1 221	-	-	1 221
- zmniejszenia	-	1 221	-	-	1 221
Na dzień 31 grudnia 2008	-	-	237	-	237
- zwiększenia	-	466	-	-	466
- zmniejszenia	-	466	-	-	466
Na dzień 31 grudnia 2009	-	-	237	-	237
4. WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2008	7 464	4 423	5 981	3 087	20 955
Na dzień 31 grudnia 2008	5 139	1 957	5 903	2 894	15 893
Na dzień 31 grudnia 2009	4 444	1 398	5 829	2 417	14 088

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

	31/12/09	31/12/08
a) własne	14 088	15 893
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	14 088	15 893

18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, wyłączonych z konsolidacji

	31/12/09	31/12/08
Wartość akcji i udziałów w spółkach powiązanych	48 639	41 468
Odpisy aktualizujące akcje i udiały w spółkach powiązanych	(25 696)	(17 642)
Eliminacja wyniku na wycenie aportów oraz obrót udziałami wewnątrz Grupy	-	(2 338)
Aktywa finansowe związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	(1 528)
Razem wartość netto aktywów finansowych	22 943	19 960

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2009 r. z uwagi na fakt, że są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.							
Brassco Inc.	(a) USA	94,34	94,34	703	703	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Hutnik Sp. z o.o.	Konin	94,00	94,00	1 881	1 881	-	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Z-d Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.	Konin	59,97	59,97	8 600	2 910	5 690	usługi utylizacyjne
Spółki ZM Silesia S.A.							
Sp. Mieszkaniowa DOM Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00	18 745	11 492	7 253	usługi mieszkaniowe
Zakład Kadmu Sp. z o.o. (b)	Oława	81,81	81,81	-	-	-	produkcja tlenu kadmu
Spółki FLT Polska Sp. z o.o.							
FLT & Metals s.r.l.	Włochy	100,00	100,00	1 425	-	1 425	dystribucja łożysk
FLT Wälzlager GmbH	Niemcy	100,00	100,00	1 908	-	1 908	dystribucja łożysk
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.	Chiny	100,00	100,00	944	944	-	dystribucja łożysk
Spółki FLT Metall HmbH							
Ostrana Int. HmbH	Austria	100,00	100,00	6 838	6 838	-	handel narzędziami precyzyjnymi i metalami
Spółki Hutmen S.A.							
Temer Sp. z o.o.	Wrocław	72,57	72,57	2 679	-	2 679	usługi remontowo-modernizacyjne
Brassco Inc.	(a) USA	5,66	5,66	51	51	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	100,00	2 240	-	2 240	usługi gastronomiczno-rekreacyjne
Spółki WM Dziedzice S.A.							
Temer Sp. z o.o.	Wrocław	27,43	27,43	1 920	791	1 129	usługi remontowo-modernizacyjne
				47 934	25 610	22 324	

(a) zawieszona działalność operacyjna
(b) spółka w likwidacji

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek współzależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2009 r. z uwagi na nieistotność z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Spółki Hutmen S.A.							
MBO Hutmen jv. Sp. z o.o.	Wrocław	50,00	50,00	430	-	430	produkcja przetwórstwo stopów ołowiu, cyny, cynku
Katech - Hutmen Sp. z o.o.	(a) Ukraina	50,00	50,00	7	7	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
Spółki Impexmetal S.A.							
FLT & Metal Ltd.	(b) Kazachstan	17,00	17,00	79	79	-	nie prowadzi działalności operacyjnej
				516	86	430	

a) Spółka w likwidacji

b) Spółka w likwidacji

Wartość udziałów objęta odpisem aktualizującym trwałą utratę wartości inwestycji długoterminowych.

Dodatkowo udział FLT & Metals Ltd. w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu 16,5% oraz FLT Metall HmbH w kapitale zakładowym i w głosach 16,5%.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2009 r. z uwagi na nieistotność z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Wartość akcji, udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	Wartość bilansowa akcji, udziałów	Podstawowa działalność
Spółki Impexmetal S.A.							
Remal Sp. z o.o.	Konin	48,91	48,91	127	-	127	usługi remontowo-produkcyjne
Odmech Sp. z o.o.	Konin	48,89	48,89	33	-	33	produkcja na potrzeby hutnictwa
Altech Sp. z o.o.	Konin	34,91	34,91	29	-	29	usługi, automatyka i pomiary
				189	-	189	

(a) Spółka w likwidacji

(b) Spółka w upadłości

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

Wartość inwestycji długoterminowych stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31.12.2009 r. wynosi 52 985 tys. zł i odpowiednio 4 503 tys. zł w 2008 r.

19. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesione na wynik finansowy

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	21 347	13 642
Zwiększenia	3 273	10 988
- wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	189	828
- niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	23	66
- zmiana stanu pozostałych rezerw i odpisów aktualizujących	368	5 610
- wycena instrumentów pochodnych	438	3 032
- różnice kursowe z wyceny	-	114
- straty podatkowej	438	1 191
- pozostałe	1 817	147
Zmniejszenia	11 784	3 283
- wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	279	597
- niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	712	511
- zmiana stanu pozostałych rezerw i odpisów aktualizujących	6 489	1 462
- wycena instrumentów pochodnych	3 617	-
- różnice kursowe z wyceny	576	108
- pozostałe	111	605
Stan na koniec okresu	12 836	21 347
Kompensata z rezerwą z tyt. podatku odroczonego	(10 939)	(19 355)
Wartość bilansowa	1 897	1 992

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesione bezpośrednio na kapitał

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	1 281	230
Zwiększenia	110	1 199
- wyceny instrumentów zabezpieczających	110	1 199
Zmniejszenia	1 195	148
- wyceny instrumentów zabezpieczających	1 195	148
Stan na koniec okresu	196	1 281
Kompensata z rezerwą z tyt. podatku odroczonego	(196)	(471)
Wartość bilansowa	-	810

20. Pozostałe aktywa

	31/12/09	31/12/08
Należności długoterminowe netto w tym:	746	487
- udzielone pożyczki	423	-
Rozliczenia międzyokresowe	19	12
Stan na koniec roku obrotowego	765	499

Należności długoterminowe netto

Należności długoterminowe brutto, w tym:
 Zmniejszenie - odpisy aktualizujące wartość należności

31/12/09	31/12/08
784	487
-	-
784	487

Stan na koniec roku obrotowego

21. Zapasy

materiały
 półprodukty i produkty w toku
 produkty gotowe
 towary
 zaliczki na poczet dostaw

31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)
92 997	74 382
72 042	104 319
67 744	67 234
29 049	34 229
15 201	3 191
277 033	283 355
19 017	35 113
296 050	318 468

Zapasy netto

odpisy aktualizujące wycenę zapasów

Zapasy brutto

Wartość zapasów, które stanowią zabezpieczenie kredytów na dzień 31.12.2009 r. wynosi 79 479 tys. zł i odpowiednio w 2008 r. 127 870 tys. zł.

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

Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów, które podlegają zabezpieczeniu wartości godziwej na 31.12.2009 r. wynosi 709 tys. zł, na 31.12.2008 r. wynosił 808 tys. zł.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług
 Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń
 Należności dochodzone na drodze sądowej
 Udzielone pożyczki
 Inne należności

31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)
306 066	315 164
25 335	31 941
10 722	5 737
-	16 612
13 837	25 546
355 960	395 000
20 293	21 790
376 253	416 790

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto

odpisy aktualizujące wartość należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów na dzień 31.12.2009 r. wynosi 96 441 tys. zł i odpowiednio w 2008 r. 34 281 tys. zł.

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

	31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)
należności z tytułu dostaw i usług (brutto), w tym:	324 267	334 629
- do 1 miesiąca	146 199	124 300
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	125 537	107 074
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 248	9 204
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku	115	-
- należności przeterminowane	51 168	94 051
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18 201	19 465
należności z tytułu dostaw i usług (netto)	306 066	315 164
należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	51 168	94 051
- do 1 miesiąca	25 732	50 446
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 150	20 589
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 690	3 830
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 944	2 076
- powyżej 1 roku	14 652	17 110
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	18 091	19 055
należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	33 077	74 996

Przedział czasowy spłacania należności od 1 do 3 miesięcy jest związany z normalnym tokiem sprzedaży.

Zmiany stanu odpisów na należności

	31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)
Stan odpisów na początek okresu	21 802	28 190
zwiększenia	11 224	3 699
zmniejszenia, w tym:	5 295	10 087
- rozwiązanie	4 051	2 607
- wykorzystanie	902	2 858
- inne	342	4 622
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	27 731	21 802

Związane z należnościami ryzyko kredytowe dla Grupy Kapitałowej Impexmetal jest pochodną uwarunkowań rynkowych, prowadzących do konieczności stosowania odroczonej płatności a także dokonywaniem inwestycji w papiery wartościowe oraz lokowaniem wolnych środków na depozytach w bankach. W Spółkach Grupy prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż towarów a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji lub weksli. Działania te, jak również podejmowanie inwestycji w papiery komercyjne podmiotów o wysokiej wiarygodności oraz lokowanie środków w renomowanych bankach przyczyniają się do znacznego ograniczenia ryzyka.

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2009 r.:

- odpisy aktualizujące należności handlowe 18 201 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności 9 530 tys. zł

W roku 2009 nastąpiła zmiana kierunków sprzedaży produktów Grupy. Głównym rynkiem zbytu stał się kraj, z udziałem ponad 53%. Zmiana kierunków sprzedaży była związana z wystąpieniem kryzysu gospodarczego na świecie, który z większą siłą dotknął dotychczasowe podstawowe rynki zbytu, czyli kraje Unii Europejskiej, w tym w szczególności Niemcy. Udział sprzedaży do krajów Unii spadł o 12pp do poziomu 38%. Ponadto Grupa sprzedaje swoje produkty poza Europę (6%) oraz do pozostałych krajów europejskich (3%).

W 2009 roku nie było odbiorców, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży Grupy Impexmetal.

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/09	31/12/08 (Dane przekształcone)
Wartość akcji i udziałów w spółkach pozostałych	10 595	10 595
Odpisy aktualizujące akcje i udziały w spółkach pozostałych	(10 471)	(5 698)
Eliminacja wyniku na wycenie aportów oraz obrót udziałami wewnątrz Grupy	-	(4 110)
Wartość bilansowa udziałów i akcji	124	787
Obligacje	108 600	108 600
Razem długoterminowe aktywów finansowe dostępne do sprzedaży	108 724	109 387

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/09	31/12/08
Udziały i akcje	-	-
Obligacje	1 071	263
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 071	263

Obligacje wykazane na dzień 31.12.2009 r. obejmują obligacje wyemitowane przez Boryszew S.A. i nabyte przez Impexmetal S.A. Marża na tych instrumentach pozwala osiągać Spółkom z Grupy wyższe marże niż w przypadku lokaty bankowej.

24. Pozostałe aktywa

	31/12/09	31/12/08
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 454	2 819
- prace rozwojowe- niezakończone	100	1 329
- ubezpieczenia	474	412
- usługi obce	163	214
- podatki i opłaty	8	83
- inne	709	781
Pozostałe	568	-
Inne inwestycje krótkoterminowe (*)	-	50 700
Razem	2 022	53 519

(*) Na koniec roku 2008 w spółce Hutmen S.A. w pozostałych aktywach zostały zawarte lokaty kaucyjne w bankach w wysokości 50 700 tys. zł na zabezpieczenie spłat kredytów przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	48 127	65 331
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	43 446	63 279
- pozostałe środki pieniężne	4 681	2 052
Zmiana z tytułu:	(19 643)	(17 204)
- działalności operacyjnej	176 959	238 083
- działalności inwestycyjnej	17 396	(123 963)
- działalności finansowej	(212 555)	(131 476)
- różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	(1 443)	152
Stan na koniec okresu:		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w tym:	28 262	48 094
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	4 681
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	222	33
Razem	28 484	48 127

Na dzień 31.12.2008 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczyły blokad na rachunkach bankowych.

26. Aktywa i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

	31/12/09	31/12/08
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	92 266	93 054
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	1 528
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 128	2 802
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 298	7 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	222	33
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	95 928	105 294
PASYWA		
Rezerwy na podatek odroczony	9 902	9 900
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 443	5 610
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 472	96 414
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	47	47
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31 290	34 278
Pozostałe zobowiązania	348	348
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	46 502	146 597

Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2009 r. wynosi 18 882 tys. zł.

27. Kapitał akcyjny

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	zwyczajne na okaziciela	brak	brak	186 035 000	74 414	aport	95.07.01	95.07.01
seria B	zwyczajne na okaziciela	brak	brak	27 476 875	10 991	gotówka	97.04.30	97.01.01

Liczba akcji razem	213 511 875
Kapitał akcyjny zgodnie z Kodeksem Słówek Handlowych	85 405
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł	
przeszacowanie hiperinflacyjne zgodnie z MSR 29	15 652
Kapitał akcyjny razem	101 057

Kapitał akcyjny w podziale na serie akcji wykazywany jest w wysokości określonej statutem Spółki zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wysoka inflacja w Polsce utrzymująca się do końca 1996 roku powodowała konieczność uwzględnienia jej wpływu na sprawozdania finansowe. Z dniem przejścia na MSR kapitał akcyjny został powiększony o skutki inflacji zgodnie z MSR 29.

W 2009 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wg wartości nominalnej wynosi 85 404 750 zł i dzieli się na 213 511 875 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 40 groszy każda.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 31.12.2009 r.

Strukturę akcjonariatu przedstawia poniższa tabela:

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2009 r.:

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale akcyjnym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Karkosik wraz z podmiotami powiązanymi w tym:	132 381 286	64,81%	132 381 286	64,81%
Grupa Boryszew	114 675 000	53,71%	114 675 000	53,71%
Pozostali, w tym:	81 130 589	35,19%	81 130 589	35,19%
- Akcje własne nabyte w celu umorzenia	4 141 488	1,94%	4 141 488	1,94%
Wszystkie akcje/głosy	213 511 875	100,00%	213 511 875	100,00%

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale akcyjnym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Roman Karkosik wraz z podmiotami powiązanymi, w tym:	131 114 931	61,41%	131 114 931	61,41%
Grupa Boryszew	110 275 000	51,65%	110 275 000	51,65%
Klienci Pioneer Pekao Investment Management	17 625 129	8,25%	17 625 129	8,25%
Pozostali, w tym:	64 771 815	30,34%	64 771 815	30,34%
- Akcje własne nabyte w celu umorzenia	5 311 488	2,49%	5 311 488	2,49%
Wszystkie akcje/głosy	213 511 875	100,00%	213 511 875	100,00%

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

31/12/09	31/12/08
28 867	28 867

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. kapitał zapasowy nie uległ zmianie.

29. Akcje własne nabyte w celu umorzenia

Akcje własne na dzień 31.12.2009 r.

Liczba akcji	Wartość wg ceny nominalnej	Różnica między wartością nominalną a zakupu	Pozostałe koszty poniesione przy nabyciu akcji	Wartość bilansowa *	Cel nabycia	Przeznaczenie
4 141 488	1 656 595,20	5 118 939,37	18 350,78	6 793 885,35	umorzenie	umorzenie

* Wartość bilansowa akcji własnych wykazywana jest w cenie nabycia.

Na dzień 31.12.2009 r. akcje własne w ilości 3 569 893 szt. stanowią zabezpieczenie poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną. Zabezpieczenie jest udzielone do wysokości 9.960 tys. zł.

30. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

31/12/09	31/12/08
5 322	(9 061)
5 322	(9 061)

Kapitał z aktualizacji wyceny transakcji zabezpieczających

31. Pożyczki i kredyty bankowe

kredyty długoterminowe
 pożyczki długoterminowe

31/12/09	31/12/08
22 313	83 754
9 288	5 767
31 601	89 521

Razem długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

kredyty krótkoterminowe w rachunku bieżącym
 pozostałe kredyty krótkoterminowe, w tym:

- kredyty krótkoterminowe
- kredyty długoterminowe w okresie spłaty do 12 m-cy
- pożyczki długoterminowe w okresie spłaty do 12 m-cy

314 432	303 641
80 030	123 045
52 621	71 775
23 688	48 270
3 721	3 000
394 462	426 686

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

- kredyty związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

2 472	96 414
396 934	523 100

Razem krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Zobowiązania z tytułu kredytów długoterminowych

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	waluta	PLN	waluta			
PeKaO S.A.	Konin	14 240		2 820		Wibor 1M + marża	31.12.2011 r.	zastaw rejestrowy na śr.trwałych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tego przedmiotu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteki kaucyjne
PeKaO S.A.	Konin	44 697	10 880 tys. EUR	3 283	799 tys. EUR	Euribor 1M + marża	31.05.2011 r.	zastaw rejestrowy na śr.trwałych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tego przedmiotu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteki kaucyjne
PKO BP	Warszawa	23 000		4 960		Wibor 1M + marża	21.11.2011 r.	przewłaszczenie na zabezpieczenie aktywów trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteki kaucyjne
PKO BP	Warszawa	15 000		11 250		Wibor 1M + marża	26.06.2012 r.	zastaw rejestrowy na śr. trwałych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, umowana klauzula o potrąceniu wierzytelności z rachunków bankowych, hipoteki kaucyjne, zastaw rejestrowy na akcjach
BOŚ S.A./WFOŚiGW	Katowice	10 303		6 520		3,35%	30.06.2014 r.	weksel własny in blanco
NFOŚ	Warszawa	15 268		2 768		0,5% stopy red.welski	20.12.2011 r.	weksel własny in blanco
Kredyty długoterminowe , razem				31 601				

Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW KRÓTKOTERMINOWYCH							
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki w walucie		Kwota kredytu / pożyczki przeliczona do złota w walucie		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		PLN	waluta	PLN	waluta		
PeKaO S.A.	Konin	35 000		28 186 834 5 256	203 tys. EUR 1 844 tys. USD	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża Libor 1M + marża	30.06.2010 r.
a) Reiffeisen Bank Polska S.A.	Poznań	40 000		39 838		Wibor 1M + marża	29.01.2010 r.
b) BRE Bank S.A.	Kalisz	3 622		3 080		Wibor O/N + marża	08.01.2010 r.
PKO BP	Warszawa	20 000		19 707		Wibor 3M + marża	31.12.2010 r.
PKO BP	Warszawa	20 000		19 935		Wibor 3M + marża	31.12.2010 r.
RBS Bank (Polska) S.A.	Warszawa	22 595	5 500 tys. EUR	1 047 4 186 1 509	1 019 tys. EUR 530 tys. USD	Wibor 1M + marża Euribor 1M + marża Libor 1M + marża	31.03.2011r.
c) Bank Millennium S.A.	Warszawa	36 000		28 073		Wibor 1M + marża	06.03.2010 r.
d) Bank Millennium S.A.	Warszawa	5 000		4 913		Wibor 1M + marża	05.03.2010 r.
Reiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	8 216	2 000 tys. EUR	7 050	1 716 tys. EUR	Euribor 1M + marża	30.06.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	3 000		2 542		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	20 000		18 660		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		1 610		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	18 876		18 876		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
Bank DnB NORD Polska S.A.	Warszawa	12 000		11 976		Wibor 1M + marża	30.04.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	43 000		42 258		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		1 950		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
e) Bank Millennium S.A.	Warszawa	5 000		4 967		Wibor 1M + marża	10.01.2010 r.
Alior Bank S.A.	Warszawa	7 000		6 973		Wibor 1M + marża	19.04.2011r.
Alior Bank S.A.	Warszawa	3 000		2 295		Wibor 1M + marża	14.09.2010 r.
f) PKO BP	Warszawa	12 000		11 619		Wibor 3M + marża	31.01.2010 r.
PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		4 934		Wibor 1M + marża	30.06.2010 r.
Reiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	9 500		4 577		Wibor 1M + marża	factoring
PKO BP	Warszawa	15 000		14 841		Wibor 3 M + marża	19.09.2010 r.
Societe Generale	Paryż	2 054	500 tys. EUR	508	123 tys. EUR	Euribor + marża	factoring
Societe Generale	Paryż	205	50 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	overdraft
PeKaO S.A.	Paryż	0	0 tys. EUR	801	195 tys. EUR	Euribor + marża	overdraft
CDN	Paryż	3 287	800 tys. EUR	1 431	348 tys. EUR	Euribor + marża	factoring
BFCC	Paryż	822	200 tys. EUR	0	0 tys. EUR	T4M + marża	factoring
Societe Generale	Paryż	2 465	600 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Euribor + marża	factoring
Societe Generale	Paryż	205	50 tys. EUR	0	0 tys. EUR	Tm+marża	overdraft
CDN	Paryż	4 930	1 200 tys. EUR		tys. EUR	Euribor + marża	factoring
HSBC	Londyn	690	150 tys. GBP	0	0 tys. GBP	STG Base + marża	overdraft
HSBC	Londyn	2 850	1 000 tys. USD	0	0 tys. USD	USD Base+marża	overdraft
Kredyty krótkoterminowe w rachunku bieżącym				314 432			
Kredyty związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży							
Bank DnB NORD Polska S.A.	Warszawa	19 000		2 472		Wibor 1M + marża	31.03.2010 r.
Razem kredyty krótkoterminowe w rachunku bieżącym				316 904			

- a) Zgodnie z aneksem z dnia 26.02.2010 r. przedłużono okres spłaty do 18.02.2011 r. oraz zmniejszono limit wierzycelności do 35 mln zł
- b) Kredyt został spłacony w terminie
- c) Zgodnie z aneksem z dnia 19.03.2010 r. wydłużono okres wygaśnięcia limitu do 6.09.2010 r.
- d) Zgodnie z aneksem z dnia 24.03.2010 r. wydłużono okres spłaty do 4.10.2010 r.
- e) Zgodnie z aneksem z dnia 12.01.2010 r. wydłużono okres spłaty do 10.07.2010 r. oraz jako dodatkowe zabezpieczenie ustanowiono zastaw rejestrowy na środkach trwałych
- f) Zgodnie z aneksem z dnia 20.11.2009 r. wydłużono okres spłaty do 9.11.2010 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki		Kwota kredytu / pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	waluta	PLN	waluta			
PKO BP S.A.	Warszawa	15 000		10 000		Wibor 1M + marża	23.08.2010 r.	przewłaszczenie śr. trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na śr. trwałych wraz z cesją praw z polisy, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteki kaucyjne
BGŻ S.A.	Warszawa	20 000		20 000		Wibor 1M + marża	13.12.2010 r.	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w banku, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpiec., hipoteka kaucyjna, przewłaszczenie zapasów
PKO BP	Warszawa	15 000		15 000		Wibor 3 M + marża	30.05.2010 r.	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpiec., hipoteka, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków bieżących
PKO BP	Warszawa	3 250		2 437		Wibor 3 M + marża	17.09.2010 r.	zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy na śr. wraz z cesją praw z polisy ubezpiec., hipoteka, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków bieżących
Alior Bank S.A.	Wrocław	5 000		3 924		Wibor 1M + marża	25.10.2010 r.	Cesja należności handlowych
Bank Millennium S.A.	Warszawa	1 300		1 260		Wibor 1M + marża	05.04.2010 r.	Cesja należności ze zwrotów VAT
Kredyty krótkoterminowe, razem				52 621				

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki		Kwota kredytu / pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		PLN	waluta	PLN	waluta			
PeKaO S.A.	Konin	44 697	10 880 tys. EUR	9 410	2 291 tys. EUR	Euribor 1M + marża	31.05.2011 r.	zastaw rejestrowy na śr. trwałych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tego przedmiotu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteki kaucyjne
PeKaO S.A.	Konin	14 240		2 820		Wibor 1M + marża	31.12.2011 r.	zastaw rejestrowy na śr. trwałych z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tego przedmiotu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteki kaucyjne
PKO BP	Warszawa	15 000		3 750		Wibor 1M + marża	26.06.2012 r.	zastaw rejestrowy na śr. trwałych, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, umowana klauzula o potrąceniu wierzytelności z rachunków bankowych, hipoteki kaucyjne, zastaw rejestrowy na akcjach
PKO BP	Warszawa	23 000		5 412		Wibor 1M + marża	21.11.2011 r.	przewłaszczenie na zabezpieczenie aktywów trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteki kaucyjne
BOŚ S.A./WFOŚiGW	Katowice	10 303		721		3,35%	30.06.2014 r.	weksel własny in blanco
NFOŚ	Warszawa	16 000		3 000		0,5% stopy red.welski	20.12.2011 r.	weksel własny in blanco
PKO BP	Warszawa	5 000		2 296		Wibor 1M + marża	25.11.2010 r.	Klauzula potrącenia wierzytelności banku z rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności gospodarczych z tytułu realizacji sprzedaży
Kredyty długoterminowe w okresie spłaty do 12 miesięcy, razem				27 409				

W dniu 26 lutego 2010 roku zawarta została umowa factoringowa pomiędzy Impexmetal S.A. a bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. do wysokości 20 mln zł.

Marże kształtowały się w przedziale od 0,6 do 3,5 punktów procentowych.

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień bilansowy Grupa dysponuje przyznanymi, lecz nie wykorzystywanymi limitami kredytów bankowych w wysokości 14 582 tys. zł (na 31.12.2008: 94 037 tys. zł)

Złamane wskaźniki w umowach kredytowych w 2009 roku:

Impexmetal S.A.

• RBS Bank (Polska) S.A. (do 06.11.2009 ABN AMRO Bank (Polska) S.A.)

Warunek w umowie kredytowej: (suma wykorzystanych limitów kredytowych wraz z wszelkimi wykorzystanymi limitami faktoringowymi oraz leasingowymi plus wyemitowane instrumenty dłużne np. obligacje i inne papiery wartościowe) / (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja + zapłacone odsetki od zadłużenia) = max 2,5

Wyjaśnienia ws. złamania wskaźnika: Bank RBS Bank (Polska) S.A. otrzymał od Impexmetal S.A. wyjaśnienia ws. złamania wskaźnika, co głównie nastąpiło w wyniku połączenia 30.06.2008 r. Impexmetal S.A. z Aluminium Konin – Impexmetal S.A. Poza tym poziom ww. wskaźnika ustalony został na początku 2006 roku (rok zawarcia umowy kredytowej z Aluminium Konin – Impexmetal S.A.), kiedy to wynik z działalności operacyjnej był wysoki, a zaangażowanie kredytowe stosunkowo niskie. Ustalony w 2006 roku poziom wskaźnika nie odzwierciedla zmian jakie nastąpiły w samej Spółce na skutek połączenia oraz zmian w sytuacji gospodarczej, w której funkcjonuje Spółka.

Kredyt w rachunku bieżącym w RBS Bank (Polska) S.A. z limitem 5 mln EUR wygaś 31.08.2009 r. Zarząd Impexmetal S.A. po długim okresie negocjacji z bankiem otrzymał w drugiej połowie września 2009 r. do podpisania aneksu wydłużający termin wymagalności kredytu. Warunki cenowe zawarte w aneksie (a przede wszystkim prowizja operacyjna) nie zostały zaakceptowane przez Impexmetal S.A. W związku z powyższym, Zarząd Impexmetal S.A., nie chcąc narażać Spółki na wysokie koszty finansowe, postanowił niezwłocznie, po wyczerpaniu wszelkich możliwości negocjacyjnych z bankiem, spłacić kredyt i nie podpisać aneksu, co spowodowało przeterminowanie kredytu i naliczenie przez bank odsetek karnych. Marża po podwyższeniu o odsetki karne zgodnie z umową kredytową nie odbiegała od marż kredytów funkcjonujących obecnie na rynku finansowym. Kredyt w rachunku bieżącym został spłacony do 14.10.2009 r.

We wrześniu 2009 r. Spółka otrzymała również aneks do umowy kredytu inwestycyjnego w RBS Bank (Polska) S.A. skracający termin spłaty kredytu do 31.12.2009 r. Po zweryfikowaniu zapisów aneksu, Zarząd Spółki postanowił nie podpisywać aneksu ze względu na zawarte w nim niekorzystne warunki cenowe, w związku z tym bank wypowiedział Spółce kredyt inwestycyjny, wyznaczając termin spłaty na dzień 11.02.2010 r.

Kredyt inwestycyjny w RBS Bank (Polska) S.A. został całkowicie spłacony 11.02.2010 r.

Średnia efektywna stopa oprocentowania kredytów w 2009 r. wyniosła 5,9% (w 2008 r. – 6,19 %).

Hutmen S.A.

Opis warunków zawartych w umowach kredytowych, które zostały złamane:

1. Utrzymanie przedsiębiorstwa w dobrej kondycji finansowej i ekonomicznej. (Bank ABN AMRO, BRE Bank S.A., Bank PeKaO S.A., BnB NORD S.A.)
2. Utrzymywanie obrotów na koncie proporcjonalnie do zaangażowania banku w finansowaniu Spółki (Bank PeKaO S.A.)

Skutki złamania warunków zawartych w umowach:

a) Bank PeKaO S.A.

W przypadku kredytu dotyczącego wyłącznie Hutmen S.A., Bank PeKaO S.A. w maju 2009 r. obniżył limity kredytowe i zwiększył marżę oraz została uzupełniona cesja należności do wymaganej kwoty 5 mln zł.

W maju 2009 r. Bank dla kredytu o wspólnym limicie zażądał dodatkowego zabezpieczenia m.in. w postaci zwiększenia kaucji pieniężnej Hutmen S.A. do kwoty 12 mln zł, ustanowienia na nieruchomości Hutmen S.A. dodatkowej hipoteki kaucyjnej do kwoty 10 mln zł oraz ustanowiona została na nieruchomościach Temer Sp. z o.o. hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł, a także została uzupełniona wspólna cesja należności do wymaganej kwoty 20 mln zł.

W dniu 15.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 5 mln zł z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 27 mln zł. Pozostała do spłaty kwota kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku Pekao S.A., tj. 22 mln została przejęta przez Hutmen S.A.

W dniu 16.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 7 mln zł z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A., na spłatę kredytu obrotowego w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 7 mln zł.

b) Bank ABN AMRO

W dniu 30.07.2009 r. bank ABN AMRO S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A., tj. 10 mln zł na spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 10 mln zł.

c) BRE Bank S.A.

W dniu 07.07.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A. w wysokości 12 mln zł na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 22 mln zł. Koszty odsetek od wymagalnego kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji były ponoszone przez Hutmen S.A., jako poręczyciela wymagalnego zadłużenia.

W okresie od 14.09.2009 r. do 17.09.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał z rachunku Hutmen S.A. kwotę 2,4 mln zł na spłatę kapitału kredytu nr 09/123/07/Z/VU HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A., dla którego poręczycielem jest m.in. Hutmen S.A. Odblokowanie rachunku nastąpiło 22 września 2009 r. Dalsze spłaty wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji dokonywane były przez Hutmen S.A. zgodnie z harmonogramem ustalonym z BRE Bank S.A.

Całkowita spłata wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A. nastąpiła w dniu 22.12.2009 r.

d) BnB NORD S.A.

Dnia 4.09.2009 r. został podpisany aneks nr 3 do umowy kredytowej nr 684/119/2007 dot. kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB NORD S.A., na mocy którego 21 września 2009 r. z kaucji pieniężnej Hutmen S.A. zostało spłacone 13 mln zł kapitału kredytu, a za pozostałą do spłaty kwotę kredytu poręcza m.in. Hutmen S.A. Dalsze spłaty wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji dokonywane są przez Hutmen S.A. zgodnie z harmonogramem ustalonym z bankiem DnB NORD S.A.

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

Spółka w chwili obecnej posiadają wystarczający potencjał do przedłużenia obecnego zaangażowania kredytowego jak i zaciągnięcia nowych kredytów. Mimo niepewności rynkowej sektor bankowy zwiększył swoją aktywność, szczególnie w zakresie podmiotów o lepszej, stabilniejszej kondycji finansowej. W chwili obecnej Zarząd rozpatruje kilka ofert kredytowych renomowanych banków. Zarząd dopuszcza możliwość refinansowania niektórych kredytów w celu polepszenia poziomu marży, zabezpieczeń oraz długości finansowania.

Dodatkowo Zarząd spółki prowadzi szereg działań w celu optymalizacji zatrudnienia, redukcji kosztów działalności oraz racjonalizacji poziomu kapitału obrotowego we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W dniu 20 października 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A., jednostka zależna od Impexmetal S.A. – Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda na łączną kwotę 5.000 tys. zł.

Termin wykupu obligacji: 20 stycznia 2010 roku.

Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 20 października 2009 roku.

W dniu 31.12.2009 r. jednostka zależna od Spółki – S&I S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 1.605 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10 000 zł każda, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2009 roku przez Impexmetal S.A. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 16.050 tys. zł.

Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2010 roku.

Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje z terminem wykupu ustalonym na dzień 31 grudnia 2009 roku.

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
	długoterminowe		krótkoterminowe		
Stan na 01.01.2008	2 639	6 463	2 167	812	2 395
Zwiększenia	10	1 452	1 067	1 147	1 055
Zmniejszenia	1 051	3 376	1 801	1 101	1 262
Stan na 31.12.2008	1 598	4 539	1 433	858	2 188
Zwiększenia	42	102	1 056	269	750
Zmniejszenia	1 091	1 239	1 108	682	1 184
Stan na 31.12.2009	549	3 402	1 381	445	1 754

33. Rezerwy na podatek odroczony

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
odniesiona na wynik finansowy**

	31/12/09	31/12/08	01/01/08 (Dane przekształcone)
Stan na początek okresu	46 524	61 056	61 519
Zwiększenia	8 499	6 322	8 103
- amortyzacja środków trwałych i prac rozwojowych	3 785	3 402	2 173
- wycena instrumentów pochodnych	120	1 701	1 476
- różnice kursowe z wyceny	149	72	834
- odsetki naliczone	-	-	417
- wycena bilansowa aktywów	528	437	2 725
- pozostałe	3 917	710	478
Zmniejszenia	7 058	20 854	8 566
- amortyzacja środków trwałych i prac rozwojowych	3 100	9 649	121
- wycena instrumentów pochodnych	127	10 923	267
- różnice kursowe z wyceny	1 704	272	42
- odsetki naliczone	-	-	84
- wycena bilansowa aktywów	35	-	7 366
- pozostałe	2 092	10	686
Stan na koniec okresu	47 965	46 524	61 056
Kompensata z aktywami z tyt. podatku odroczonego	(10 939)	(19 355)	(11 771)
Wartość bilansowa	37 026	27 169	49 285

<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesiona bezpośrednio na kapitał</i>	31/12/09	31/12/08	01/01/08 (Dane przekształcone)
Stan na początek okresu	4 619	8 848	6 721
Zwiększenia	1 719	271	4 830
- wycena instrumentów zabezpieczających	1 719	271	4 830
Zmniejszenia	-	4 500	2 703
- wycena instrumentów zabezpieczających	-	3 865	2 703
- amortyzacja środków trwałych i prac rozwojowych	-	635	-
Stan na koniec okresu	6 338	4 619	8 848
Kompensata z aktywami z tyt. podatku odroczonego	(196)	(471)	(83)
Wartość bilansowa	6 142	4 148	8 765

34. Pozostałe rezerwy

	Krótkoterminowe		Długoterminowe	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
Rezerwa na koszty restrukturyzacji i świadczenia rekompensacyjne	-	-	-	-
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	15	9 165	683	717
Rezerwa na utylizację odpadów poprodukcyjnych i rekultywację środowiska	-	10 321	-	-
Rezerwa na toczące się postępowania sądowe	-	152	-	-
Rezerwa na likwidację Wydziału Elektrolizy	1 006	20 925	-	-
Pozostałe	7 142	6 134	1 375	1 500
	8 163	46 697	2 058	2 217

35. Pozostałe pasywa

	Krótkoterminowe		Długoterminowe	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
Umowy leasingu finansowego (*)	754	3 134	56	848
Dotacje rządowe, w tym:	997	898	3 976	4 847
- środki trwałe i wartości niematerialne z dotacji	286	310	445	529
- warunkowe umorzenie pożyczki NFOŚ	372	372	2 326	2 698
- środki trwałe sfinansowane z darowizn i ulg	339	216	1 205	1 620
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1	23	-	-
	1 752	4 055	4 032	5 695

(*) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego omówiono szczegółowo w pkt.37 niniejszego raportu

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne

	31/12/09	31/12/08
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171 000	143 216
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 865	1 091
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 589	10 220
Z tytułu wynagrodzeń	4 456	6 680
Rezerwy na zobowiązania	2 251	1 923
Inne	4 586	7 277
	193 747	170 407

37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31/12/09	31/12/08
Wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	7 360	14 003
Różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	(6 550)	(10 021)
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego	810	3 982
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie		
- do roku	756	3 300
- od roku do 5 lat	69	858
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	(15)	(176)

38. Instrumenty finansowe według typów i klas

Zestawienie instrumentów finansowych według pozycji bilansu i kategorii instrumentów

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Ogółem
Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2009 r.						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	109 795	-	109 795
Pochodne instrumenty finansowe	-	36	10 342	-	-	10 378
Należności handlowe	306 066	-	-	-	-	306 066
Udzielone pożyczki	423	-	-	-	-	423
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	14 094	14 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 262	-	-	-	-	28 262
Ogółem	334 870	36	10 342	109 795	14 094	469 018
	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Ogółem
Aktywa finansowe według bilansu na 31.12.2008 r.						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	109 650	-	109 650
Pochodne instrumenty finansowe	-	17	1 890	-	-	1 907
Należności handlowe oraz pozostałe należności	315 164	-	-	-	-	315 164
Udzielone pożyczki	16 612	-	-	-	-	16 612
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	13 943	13 943
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 094	-	-	-	-	48 094
Ogółem	379 870	17	1 890	109 650	13 943	505 370

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania finansowe według bilansu na 31.12.2009 r.				
Kredyty i pożyczki	-	-	426 063	426 063
Pochodne instrumenty finansowe	90	8 181	-	8 271
Zobowiązania handlowe		-	176 116	176 116
Umowy leasingu finansowego	-	-	810	810
Ogółem	90	8 181	602 989	611 260

	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania finansowe według bilansu na 31.12.2008 r.				
Kredyty i pożyczki	-	-	516 207	516 207
Pochodne instrumenty finansowe	13 004	25 256	-	38 260
Zobowiązania handlowe		-	146 230	146 230
Umowy leasingu finansowego	-	-	3 982	3 982
Ogółem	13 004	25 256	666 419	704 679

Udzielone pożyczki

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	16 612	22 138
zwiększenia	423	10 160
zmniejszenia	16 612	15 686
Stan na koniec okresu (netto)	423	16 612
Odpis aktualizujący	-	514
Stan na koniec okresu (brutto)	423	17 126

Na dzień 31.12.2009 r. kwoty udzielonych pożyczek stanowią pożyczki udzielone jednostkom pozostałym.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	17	4 977
zwiększenia	36	17
zmniejszenia	17	4 977
Stan na koniec okresu	36	17

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	109 650	55 666
zwiększenia	808	154 328
zmniejszenia	663	100 344
Stan na koniec okresu	109 795	109 650

Na dzień 31.12.2009 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią:

- obligacje wyemitowane przez Boryszew S.A. 109 671 tys. zł
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach 124 tys. zł

Nabyte obligacje wyemitowane przez Boryszew S.A.

Wyszczególnienie	Ilość szt.	Cena obligacji	Data emisji	Data wykupu	Stan na 31.12.2009 r
PEKAO S.A. -obligacje Boryszew S.A.	7 760	10 000	18.12.2009	18.06.2010	77 825
PEKAO S.A.- obligacje Boryszew S.A.	3 100	10 000	30.11.2009	30.02.2010	31 213
PEKAO S.A.- obligacje Boryszew S.A. *				18.12.2009	633
Razem	10 860				109 671

* Kwota 633 tys. zł. dotyczy odsetek od obligacji.

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

Rzeczywisty termin wykupu obligacji zostanie uzgodniony z emitentem. W opinii Zarządu okres ten będzie przekraczał 12 miesięcy od dnia bilansowego, w związku z tym obligacje w kwocie 108 600 tys. zł zostały zaprezentowane w bilansie jako długoterminowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	13 943	13 049
zwiększenia	151	1 532
zmniejszenia	-	638
Stan na koniec okresu	14 094	13 943

Na dzień 31.12.2009 r. aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności stanowią bony NFI Midas.

Impexmetal S.A.	10 639 tys. zł
Baterpol Sp. z o.o.	3 455 tys. zł
	14 094 tys. zł

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności)

wg stanu na 31.12.2009 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	39	3 455	-	10 600	-	-	14 094
pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
bony i obligacje	39	3 455	-	10 600	-	-	14 094
Oprocentowanie zmienne	632	439	-	423	108 600	-	110 094
pożyczki	-	-	-	423	-	-	423
bony i obligacje	632	439	-	-	108 600	-	109 671
Razem	671	3 894	-	11 023	108 600	-	124 188

wg stanu na 31.12.2008 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	6 097	3 307	-	10 600	-	20 004
pożyczki	-	6 061	-	-	-	-	6 061
bony i obligacje	-	36	3 307	-	10 600	-	13 943
Oprocentowanie zmienne	-	263	10 551	-	108 600	-	119 414
pożyczki	-	-	10 551	-	-	-	10 551
bony i obligacje	-	263	-	-	108 600	-	108 863
Razem	-	6 360	13 858	-	119 200	-	139 418

Średnia efektywna stopa procentowa aktywów finansowych

Pożyczki udzielone	2,8%
Papiery komercyjne – obligacje Boryszew S.A.	7,5%
Bony NFI Midas	8,6%

Przychody odsetkowe

Ujęte w 2009 r. w rachunku zysków i strat przychody odsetkowe z aktywów finansowych:

	31/12/09	31/12/08
odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 480	3 509
odsetki od obligacji Boryszew S.A.	8 123	6 745
odsetki od innych papierów wartościowych	1 214	1 548
odsetki od należności i pozostałe	5 074	5 635
Stan na koniec okresu	15 891	17 437

Oprocentowane zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności)

wg stanu na 31.12.2009 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
kredyty	-	-	-	-	-	-	-
pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	33 132	88 068	273 261	31 081	521	-	426 039
kredyty	33 132	88 068	270 261	28 313	521	-	420 271
pożyczki	-	-	3 000	2 768	-	-	5 768
obligacje	-	-	-	-	-	-	-
factoring	-	-	-	-	-	-	-
Razem	33 132	88 068	273 261	31 081	521	-	426 039

wg stanu na 31.12.2008 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
kredyty	-	-	-	-	-	-	-
pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	20 232	36 906	465 962	74 125	14 875	521	612 621
kredyty	20 232	36 906	462 962	68 358	14 875	521	603 854
pożyczki	-	-	3 000	5 767	-	-	8 767
obligacje	-	-	-	-	-	-	-
factoring	-	-	-	-	-	-	-
Razem	20 232	36 906	465 962	74 125	14 875	521	612 621

Srednia efektywna stopa procentowa oprocentowanych zobowiązań finansowych

Kredyty	6,9 %
Pożyczki	2,8 %

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31/12/09	31/12/08
Stan na początek okresu	13 004	5 843
zwiększenia	90	12 553
zmniejszenia	13 004	5 392
Stan na koniec okresu	90	13 004

Na dzień 31.12.2008 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosły 13 004 tys. zł i dotyczyły w całości transakcji terminowych.

RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

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

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

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

Opis ekspozycji

W związku ze specyfiką działalności - Grupa Impexmetal narażona jest na ryzyko związane z kształtowaniem się cen metali na Giełdzie LME w Londynie, oraz zmianą kursów walut.

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

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

- ryzyko zmian cen metali,
- ryzyko zmian kursów walut

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Cele, polityki oraz procesy zarządzania ryzykiem

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

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

- Metody pomiaru ryzyka

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

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

Ujęcie instrumentów pochodnych w bilansie

Rodzaj instrumentu finansowego	31/12/09		31/12/08	
	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna	wartość godziwa dodatnia	wartość godziwa ujemna
INSTRUMENTY HANDLOWE	36	90	17	13 004
Instrumenty towarowe	-	90	-	6 809
Instrumenty walutowe	36	-	17	6 195
INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	9 702	1 567	469	23 637
Instrumenty zabezpieczające ceny	8 293	753	340	17 985
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	1 409	814	129	5 652
INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE WARTOŚĆ GODZIWA	640	6 614	1 421	1 619
Instrumenty zabezpieczające ceny	37	6 514	1 383	719
Instrumenty zabezpieczające kursy walut	603	100	38	900
RAZEM INSTRUMENTY POCHODNE	10 378	8 271	1 907	38 260

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

Instrumenty handlowe to instrumenty służące zabezpieczeniu przed określonym rodzajem ryzyka, dla których nie ustanowiono formalnie powiązań zabezpieczających.

Ujęcie instrumentów pochodnych w rachunku zysków i strat

Pozycja rachunku zysków i strat	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Przychody ze sprzedaży	(5 338)	8 522
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 503	4 096
Przychody finansowe, w tym	22 697	12 549
- zysk z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	17 376	2 826
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość dodatnia)	252	11 827
- różnice kursowe – korekta o część skuteczną	5 069	(2 104)
Koszty finansowe, w tym	22 353	40 878
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	19 389	22 691
- część nieskuteczna zabezpieczeń przepływów pieniężnych (wartość ujemna)	119	16 512
- różnice kursowe – korekta o część skuteczną	2 845	1 675

Przewidywane terminy realizacji przepływów

Instrumenty pochodne towarowe

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Waluta							
USD	580	1 680	5 074	-	-	-	7 334
EUR	(3 503)	(3 389)	531	-	-	-	(6 361)
Razem	(2 923)	(1 709)	5 605	-	-	-	973

Instrumenty pochodne walutowe

	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem
Waluta							
USD	309	21	742	-	-	-	1 072
EUR	(4)	63	3	-	-	-	62
Razem	305	84	745	-	-	-	1 134

- Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

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

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

- Zakres i charakterystyki systemów raportowania i monitorowanie ryzyka

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

Raporty te charakteryzują się dużym stopniem szczegółowości i zawierają m.in. poziom ekspozycji, wolumen zawartych transakcji, wynik na transakcjach zabezpieczających, zakładany poziom zabezpieczenia ekspozycji, wielkość transakcji zawartych na rynku bez powiązania z transakcjami handlowymi, zakontraktowana średnia cena sprzedaży/zakupu, cena rynkowa sprzedaży/zakupu w dniu realizacji, kursy walut, informacja nt. depozytu dotyczącego transakcji zabezpieczających.

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

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

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

- Opis polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka

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

- Procesy monitorowania efektywności zabezpieczeń i innych narzędzi zarządzania ryzykiem

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

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

- Opis polityk i procedur w zakresie unikania koncentracji ryzyka

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

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

W przypadku ryzyka stopy procentowej to koncentruje się ono głównie na PLN, ale również występuje na EUR oraz w mniejszym stopniu na dolarze amerykańskim.

Analiza wrażliwości zmian cen metali oraz kursów walut

Dla ustalenia racjonalnego zakresu zmian jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka Spółka przyjęła zmienność rynkową dla okresu półrocznego, który odpowiada częstotliwości z jaką Grupa Impexmetal będzie ujawniała wrażliwość instrumentów finansowych w sprawozdaniach spółki.

Czynnik ryzyka	Zmienność (zaokrąglona)
USD/ zł	20 %
EUR/ zł	12,5 %
EUR/USD	12,5 %
Aluminium – USD/t	30 %
Stopa proc zł. (Wibor1M)	7,5 %
Stopa proc zł. (Wibor3M)	5 %
Stopa proc EUR (Euribor1M)	20 %
Stopa proc EUR (Euribor3M)	10 %
Stopa proc USD (Libor1M)	15 %
Stopa proc USD (Libor3M)	20 %

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

Wzrost (+) / spadek (-) notowań		Wpływ na wynik finansowy tys. zł	Wpływ na kapitał własny tys. zł
USD/PLN	+20%	(4 244)	(9 131)
	-20%	4 244	9 131
EUR/PLN	+12,5%	(2 334)	569
	-12,5%	2 334	(569)
EUR/USD	+12,5%	(5 205)	-
	-12,5%	5 205	-
METAL- Aluminium	+30%	(38)	11 337
	-30%	38	(11 337)
METAL - Ołów	+50%	(3 294)	(7 310)
	-50%	3 294	7 310
METAL - Cynk	+40%	(8 851)	722
	-40%	8 851	(722)
METAL - Miedź	+35%	(16 359)	1 345
	-35%	16 359	(1 345)
METAL - Nikiel	+45%	-	925
	-45%	-	(925)
METAL - Srebro	+45%	-	(61)
	-45%	-	61
WIBOR – 1M	+7,5%	(69)	(178)
	-7,5%	69	178
WIBOR – 3M	+5%	-	(134)
	-5%	-	134

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walutowych

	Waluta	Wartość w PLN na 31.12.2009 r.	Wzrost / spadek kursu	Wpływ na wynik finansowy
Istotne pozycje bilansu				
Należności handlowe i pozostałe				
	EUR	129 737	+ 12,5%	16 217
			- 12,5%	(16 217)
	USD	19 339	+ 20%	3 868
			-20%	(3 868)
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
	EUR	25 293	+ 12,5%	(3 162)
			- 12,5%	3 162
	USD	8 532	+ 20%	(1 706)
			-20%	1 706
Kredyty walutowe				
	EUR	27 503	+ 12,5%	(3 438)
			- 12,5%	3 438
	USD	6 765	+ 20%	(1 353)
			-20%	1 353
Ogółem wpływ na wynik finansowy			wzrost kursu	10 426
			spadek kursu	(10 426)

Ryzyko rynkowe – stopy procentowe

Opis ekspozycji i zarządzanie ryzykiem

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

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

Analiza wrażliwości

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych

Aktywa / zobowiązania finansowe wyrażone w PLN	Wrażliwość na ryzyko stóp procentowych		
	Wartość na 31.12.2009	Wzrost o 7,5 %	Spadek o 7,5 %
Aktywa finansowe	124 188	317	(317)
Obligacje i bony	123 765	316	(316)
Udzielone pożyczki	423	1	(1)
Zobowiązania finansowe	392 605	(1 107)	1 107
Kredyty i pożyczki	391 795	(1 105)	1 105
Leasing finansowy	810	(2)	2
Zobowiązania finansowe wyrażone w EUR	Wartość na 31.12.2009	Wzrost o 20 %	Spadek o 20 %
	27 503	(25)	25
Zobowiązania finansowe wyrażone w USD	Wartość na 31.12.2009	Wzrost o 15 %	Spadek o 15 %
	6 765	(2)	2
Wpływ na przyszłe wyniki przed opodatkowaniem		(817)	817
Wpływ na przyszłe wyniki netto		(662)	662

Ryzyko kredytowe

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

Kwoty utworzonych odpisów na ewentualne straty związane z ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2009 r.:

- odpisy aktualizujące należności handlowe 18 201 tys. zł
- odpisy aktualizujące pozostałe należności 9 530 tys. zł

W roku 2009 nastąpiła zmiana kierunków sprzedaży produktów Grupy. Głównym rynkiem zbytu stał się kraj, z udziałem ponad 53%. Zmiana kierunków sprzedaży była związana z wystąpieniem kryzysu gospodarczego na świecie, który z większą siłą dotknął dotychczasowe podstawowe rynki zbytu, czyli kraje Unii Europejskiej, w tym w szczególności Niemcy. Udział sprzedaży do krajów Unii spadł o 12pp do poziomu 38%. Ponadto Grupa sprzedaje swoje produkty poza Europę (6%) oraz do pozostałych krajów europejskich (3%).

W 2009 roku nie było odbiorców, z którymi wartość transakcji przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży Grupy Impexmetal.

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 90 dni.

Na ryzyko kredytowe narażone są również inwestycje w instrumenty dłużne innych podmiotów. Spółki Grupy starają się możliwie najlepiej oceniać wiarygodność kredytową i perspektywy podmiotów, którym udzielają finansowania, jednak zdarzenia nietypowe, takie jak obecny kryzys gospodarczy i finansowy, zwiększają ryzyko odzyskiwalności tych inwestycji i wydłużają istotnie horyzont czasowy uwolnienia środków.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

	31/12/09	31/12/08
Kredyty ogółem	426 063	516 207
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(28 262)	(48 094)
minus: środki pieniężne – zabezpieczenie spłaty kredytu	-	(50 700)
Zadłużenie netto	397 801	417 413
Kapitał własny razem	929 018	883 450
Kapitał ogółem	1 326 819	1 300 863
Wskaźnik zadłużenia	30%	32%

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Analiza umownej zapadalności zobowiązań

wg stanu na 31.12.2009 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Oprocentowane zobowiązania finansowe								
kredyty	34 685	92 131	279 429	30 524	710	-	437 479	420 295
pożyczki	86	171	3 740	2 893	-	-	6 890	5 768
instrumenty pochodne	1 425	6 742	104	-	-	-	8 271	8 271
leasing finansowy	193	252	305	81	-	-	831	810
pozostałe zobowiązania	134 286	15 442	26 364	24	-	-	176 116	176 116
Razem	170 675	114 738	309 942	33 522	710	-	629 587	611 260

wg stanu na 31.12.2008 r.	<1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-3 lata	3-5 lat	>5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Oprocentowane zobowiązania finansowe								
kredyty	21 638	45 490	394 304	79 697	16 959	556	558 644	507 440
pożyczki	-	-	3 445	6 548	-	-	9 993	8 767
instrumenty pochodne	8 158	14 171	13 864	2 067	-	-	38 260	38 260
leasing finansowy	265	803	2 276	814	-	-	4 158	3 982
pozostałe zobowiązania	94 801	48 635	2 794	-	-	-	146 230	146 230
Razem	124 862	109 099	416 683	89 126	16 959	556	757 285	704 679

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

ZABEZPIECZENIE UDZIAŁÓW W AKTYWACH NETTO PODMIOTÓW ZAGRANICZNYCH

Grupa nie stosowała zabezpieczeń wartości udziałów w podmiotach zagranicznych.

39. Transakcje ze stronami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Transakcje te były zawierane na warunkach zasadniczo nie odbiegających od rynkowych. Ich łączna wartość od początku 2009 roku przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR. Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, ołów, wyroby z miedzi i stopów miedzi, krzem, cyna, inne metale nieżelazne, części maszyn i urządzeń.

W 2009 r. spółki Grupy Impexmetal zrealizowały następujące transakcje o jednorazowej lub łącznej wartości co najmniej 500 000 EUR (w tys zł)

rodzaj transakcji	2009		2008	
	spółki krajowe	spółki zagraniczne	spółki krajowe	spółki zagraniczne
sprzedaż	211 224	3 819	847 977	2 562
zakup	55 778	108 554	457 873	265 647

Transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi

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

Jednostki powiązane przez Boryszew S.A.:

Rok	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Należności krótkoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa finansowe
2009 r.	337	10 988	8 187	3 948	656	109 671
2008 r.	357	29 778	7 365	2 223	2 222	108 863

Jednostki zależne:

2009 r.	208 048	153 745	12 758	85 344	54 393	65 598
2008 r.	844 592	667 567	9 943	82 135	88 305	28 050

Jednostki współzależne:

2009 r.	1 045	16	-	136	-	-
2008 r.	1 802	212	-	48	-	-

Jednostki stowarzyszone:

2009 r.	2 295	15 607	-	321	4 509	-
2008 r.	3 788	25 963	2	446	3 805	-

Inne jednostki powiązane osobowo na podstawie MSR 24 pkt. 9 lit. f.

	Udzielone pożyczki	Bony
2009 r.	21 551	14 094
2008 r.	16 612	13 943

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

Świadczenia dla kluczowego personelu

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

Wynagrodzenie brutto zawierające składki na ubezpieczenia społeczne członków Zarządu Jednostki Dominującej i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Grupy Kapitałowej

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone	7 560	11 281
Potencjalnie należna premia do wypłaty w okresach następnych	335	-
Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy	90	1 777
Razem	7 985	13 058

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie wypłacone	365	389
-------------------------	-----	-----

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Członków Zarządu Jednostki Dominującej	12	6
Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	123	333

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

Transakcje o charakterze niehandlowym zawarte w 2009 roku:

Udzielenie pożyczki Spółce Dziedzice S.A.

W dniu 6 listopada 2008 r. Impexmetal S.A. udzielił spółce WM Dziedzice S.A. pożyczki w kwocie 5 mln zł z terminem spłaty pożyczki do 31 stycznia 2009 r. W dniu 30 stycznia 2009 r. Zarząd Impexmetal S.A. podjął uchwałę o przedłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 30 czerwca 2009 r., a następnie podjął uchwałę o przedłużeniu spłaty pożyczki do dnia 30 września 2009 r. W dniu 29 września 2009 r. Zarząd Impexmetal S.A. podjął uchwałę o przedłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2009 r., a następnie podjął uchwałę o przedłużeniu spłaty pożyczki do dnia 30 czerwca 2010 roku.

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

- W dniu 20 stycznia 2009 r. spółka zależna od Impexmetal S.A. Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Impexmetal S.A. w dniu 20.01.2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Pekao S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 5.000 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 20.04.2009 r.
- W dniu 20 kwietnia 2009 r., spółka zależna od Impexmetal S.A. Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Impexmetal S.A. w dniu 20.04.2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Pekao S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 5.000 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 20.07.2009 r.
Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 20.04.2009 r.
- W dniu 20 lipca 2009 roku Spółka zależna od Impexmetal S.A. Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda.
Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 5.000 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 20 października 2009 roku. Powyższe emisje obligacji nie powodują wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 20 kwietnia 2009 roku.
- W dniu 20 października 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A., jednostka zależna od Impexmetal S.A. – Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 500 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda na łączną kwotę 5.000 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 20 stycznia 2010 roku. Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 20 października 2009 roku.
- W dniu 31 grudnia 2009 jednostka zależna S&I nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji 1.605 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10 000 zł każda, wyemitowanych w dniu 31 grudnia 2009 roku przez Impexmetal S.A. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A.
Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 16.050 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 31 grudnia 2010 roku.
Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 31 grudnia 2009 roku.

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

- W dniu 27 lutego 2009 r., Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 700 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 27.02.2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Pekao S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 7.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji 29.05.2009 r.
Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia wobec spółki zależnej, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 27.02.2009 r.
- W dniu 23 marca 2009 r., Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 7.060 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 23.03.2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Pekao S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 70.600 tys. zł. Termin wykupu obligacji: 19.06.2009 r.
Powyższa emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływa w dniu 21.03.2009 r.
- W dniu 29 maja 2009 roku, Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 700 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 29 maja 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 7.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji nastąpi w dniu 19 czerwca 2009 roku.
Nabycie obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia wobec jednostki zależnej, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 29 maja 2009 roku.
- W dniu 19 czerwca 2009 r., Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 7.760 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 19 czerwca 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 77.600 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 18 września 2009 roku.
Nabycie obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia wobec jednostki zależnej, ponieważ przedmiotowe obligacje zastępują obligacje, których termin wykupu upływał w dniu 19 czerwca 2009 roku.
- W dniu 18 września 2009 roku, Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 7.760 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 18 września 2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 77.600 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 18 grudnia 2009 roku.
- W dniu 30 listopada 2009 roku, jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 3.100 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 30 listopada 2009 roku w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 31.000 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 26 lutego 2010 roku.
- W dniu 18 grudnia 2009 roku, jednostka zależna od Boryszew S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 7.760 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Boryszew S.A. w dniu 18 grudnia 2009 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 77.600 tys. zł.
Termin wykupu obligacji: 18 czerwca 2010 roku.

Umowa w zakresie instrumentów finansowych

W dniu 1 października 2009 roku zawarta została pomiędzy Impexmetal S.A. a Polski Cynk S.A. umowa opcji opartej o ceny ołowiu. Wartość premii opcyjnej wyniosła 4.269 tys. zł. Data wygaśnięcia instrumentu ustalona została na 31 grudnia 2009 r.

40. Aktywa warunkowe i zobowiązania warunkowe

	31/12/09	31/12/08
Aktywa warunkowe z tytułu		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	256	12 081
Zobowiązania warunkowe z tytułu		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	14 448	28 735
- spłaty zobowiązań	19 000	-
- inne	592	592
Inne pozycje pozabilansowe		
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	105 883	104 761
- dzierżawa środków trwałych	1 636	1 681
- akredytywy bankowe otwarte na rzecz dostawców	-	-
- inne	10 000	10 000
Razem pozycje pozabilansowe	151 815	157 850

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych w spółkach Grupy

Na rzecz jednostek zależnych objętych konsolidacją:				Podmiot udzielający gwarancji	Data realizacji
1.	Hutmen S.A.	tys. zł	20 000	Impexmetal S.A.	bezterminowo
2.	FLT and Metals Ltd	tys. zł	5 701	Impexmetal S.A.	bezterminowo
3.	Baterpol Sp. z o.o.	tys. zł	15 454	Impexmetal S.A.	30.06.2014
4.	Baterpol Sp. z o.o.	tys. zł	20 560	Impexmetal S.A.	20.12.2011
5.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	10 500	Impexmetal S.A.	bezterminowo
6.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	18 000	Impexmetal S.A.	31.07.2010
7.	FŁT Polska Sp. z o.o.	tys. zł	3 000	Impexmetal S.A.	bezterminowo
8.	FŁT Polska Sp. z o.o.	tys. zł	9 960	Impexmetal S.A.	bezterminowo
9.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	21 366	WM Dziedzice S.A.	30.06.2010
10.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	19 000	Hutmen S.A.	bezterminowo
11.	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	tys. zł	2 500	Hutmen S.A.	31.03.2010
12.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	12 000	Hutmen S.A.	30.04.2010
13.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	43 000	Hutmen S.A.	30.06.2010
14.	WM Dziedzice S.A.	tys. zł	43 000	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	31.12.2009
		tys. zł	244 041		

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

Na rzecz jednostek zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją:

1.	Ostrana Int. HmbH	tys. zł	3 348	FLT Metall HmbH Düsseldorf	31.12.2009
		tys. zł	3 348		

Na rzecz pozostałych jednostek

1.	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	tys. zł	10 500	WM Dziedzice S.A.	bezterminowo
2.	ZOZ Med.-Alco Sp. Z o.o.	tys. zł	600	Impexmetal S.A.	31.01.2016
3.	WFOŚ	tys. zł	592	ZM Silesia S.A.	30.06.2012
4.	Tele-Fonika Kable S.A.*	tys. zł	19 000	HMN Szopienice S.A. w likwidacji	bezterminowo
		tys. zł	30 692		

* Kwota 19 000 tys. zł dotyczy weksla wystawionego przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji zabezpieczającego umowę kupna złomów z Tele-Fonika Kable S.A. (podstawowe zabezpieczone zobowiązanie zostało zaspokojone).

Ponadto wartość dotacji otrzymana przed wniesieniem Huty Oława S.A. do ZM Silesia S.A. jako zorganizowana część przedsiębiorstwa wynosi: 592 tys. zł.

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

Zamknięcie Wydziału Elektrolizy w Hucie Aluminium Konin.

Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 4 listopada 2008 roku podjął uchwałę w sprawie zamknięcia, poczynawszy od 2009 roku, Wydziału Elektrolizy w Zakładzie Huta Aluminium Konin.

Powodem takiej decyzji jest przede wszystkim wzrost o ponad 50% ceny oferowanej na 2009 rok energii elektrycznej (która już obecnie stanowi ok. 40% kosztów produkcji elektrolizy), a także spadek notowań aluminium na LME. W świetle przeprowadzonych analiz, kontynuacja działalności Wydziału Elektrolizy w 2009 r. przy aktualnie znanych prognozach cen energii oraz obecnych notowaniach aluminium na LME i kursie dolara, przyniosłaby znaczne straty, które Zarząd Spółki szacuje na ponad 50 mln zł. Straty te odbiłyby się na kondycji całej Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Po zaprzestaniu produkcji metalu elektrolitycznego Spółka koncentruje się na rozwoju części przetwórczej aluminium w oparciu o metal zewnętrzny.

Proces wygaszania serii elektrolizerów został zakończony w dniu 4 lutego 2009 roku.

W związku z zakończeniem produkcji aluminium elektrolitycznego i wynikającą z tego decyzją o zwolnieniu zatrudnionych w Zakładzie Hutniczym pracowników, Dyrekcja Huty Aluminium Konin rozpoczęła proces zwolnień grupowych, obejmujący około 200 osób.

W/w. działania były prowadzone zgodnie z ustawą z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników.

Wobec nie uzyskania porozumienia ze związkami zawodowymi w sprawie zwolnień grupowych, Dyrekcja Huty w dniu 16 stycznia 2009 r. przedstawiła pracownikom regulamin zwolnień grupowych. Zawiera on zakres świadczeń dla zwalnianych pracowników możliwy do zrealizowania w obecnej kondycji finansowej Huty. Dyrekcja Zakładu Huta Aluminium w Koninie przygotowała szereg dodatkowych projektów w celu maksymalnego ułatwienia zwalnianym pracownikom znalezienia nowego miejsca pracy.

Podpisanie aneksu do umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. oraz wniesienie aportem udziałów spółki Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 6.01.2009 r. została zawarta, pomiędzy spółkami: Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie a Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu, przy udziale Impexmetal S.A., Umowa Przedwstępna dotycząca sprzedaży 100% udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A.

Zgodnie z podpisaną Umową Przedwstepną, po nabyciu udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o., Polski Cynk Sp. z o.o. zobowiązuje się do zawarcia ostatecznej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Baterpol Sp. z o.o. na rzecz spółki Orzeł Biały S.A.

Umowa Przedwstępna została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających dotyczących m.in. otrzymania przez Orzeł Biały S.A. decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol Sp. z o.o. Ostateczna umowa sprzedaży udziałów w Baterpol Sp. z o.o. przez Polski Cynk Sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. powinna zostać zawarta do dnia 30.04.2009 r.

Umowa przeniesienia własności udziałów Baterpol Sp. z o.o. z Impexmetal S.A. na Polski Cynk Sp. z o.o. została podpisana w dniu 13.02.2009 r.

Członkowie Zarządu Impexmetal S.A. pełnią w spółce Polski Cynk Sp. z o.o. funkcje nadzorcze.

Po wniesieniu aportu w postaci udziałów Spółki Baterpol Sp. z o.o. przez Impexmetal S.A. i ZM Silesia S.A. do spółki Polski Cynk Sp. z o.o., jedynym udziałowcem spółki Baterpol Sp. z o.o. jest podmiot zależny od Impexmetal S.A. – spółka Polski Cynk Sp. z o.o.

W dniu 05.03.2009 r. otrzymano informację o wydaniu negatywnej decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezes UOKiK) na dokonanie koncentracji Orzeł Biały S.A. / Baterpol Sp. z o.o.

W świetle informacji posiadanych przez Impexmetal S.A. Prezes UOKiK w uzasadnieniu odmownej decyzji stwierdził, iż połączenie prowadziłoby do eliminacji konkurencji na rynku przetwarzania odpadów niebezpiecznych ze zużytych akumulatorów. Spółka Impexmetal S.A. podziela stanowisko spółki Orzeł Biały S.A., w świetle którego pozytywna decyzja Prezesa UOKiK w tej kwestii byłaby korzystna nie tylko dla dalszego funkcjonowania połączonych spółek, w świetle postępujących procesów konsolidacyjnych w skali światowej oraz kryzysu ekonomicznego, ale także dla bezpieczeństwa ekologicznego naszego kraju. Od decyzji Prezesa UOKiK przysługują spółce Orzeł Biały S.A. środki odwoławcze.

W dniu 28.04.2009 r. został zawarty, pomiędzy spółkami: Polski Cynk Sp. z o.o. z siedzibą w Oławie a Orzeł Biały S.A., przy udziale spółki dominującej wobec spółki Polski Cynk Sp. z o.o. - Impexmetal S.A., aneks nr 1 do umowy przedwstępnej nabycia udziałów w Baterpol Sp. z o.o. Zgodnie z Aneks ostateczna umowa sprzedaży udziałów w Baterpol Sp. z o.o. przez Polski Cynk Sp. z o.o. na rzecz Orzeł Biały S.A. powinna zostać zawarta do 15.07.2009 r. Powodem podpisania aneksu jest brak do chwili obecnej pozytywnej decyzji Prezesa UOKiK, wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w postaci przejęcia kontroli nad Baterpol Sp. z o.o.

Sprzedaż udziałów w Spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

W dniu 10 lipca 2009 roku została zawarta, pomiędzy spółkami: BOLOIL S.A. z siedzibą w Bukownie, a Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie umowa sprzedaży 605 udziałów posiadanych przez Impexmetal S.A. w spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o. Jednocześnie w dniu 10 lipca 2009 roku pomiędzy Hutą Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, a Spółką BOLOIL S.A. podpisana została umowa sprzedaży 1.211 udziałów posiadanych przez Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Bolesław Recycling Sp. z o.o. są m.in. usługi w zakresie odzysku odpadów cynkonośnych.

Spółka BOLOIL S.A. nabyła od Impexmetal S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji, 1816 równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 15,79 % kapitału zakładowego oraz 21,36% łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o. Po tych transakcjach spółki z Grupy Kapitałowej Impexmetal nie posiadają udziałów w Spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Skup akcji własnych Impexmetal S.A. w celu umorzenia

W dniu 25 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. zmieniło postanowienia § 3 pkt 1) i 3) uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impexmetal S.A. z dnia 26 czerwca 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Impexmetal S.A. celem ich umorzenia, w ten sposób, że otrzymały one następujące brzmienie:

- łączna liczba nabywanych akcji nie może przekroczyć 35 % wszystkich akcji Impexmetal S.A.
- termin trwania skupu akcji własnych wynosić będzie 12 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały, tj. do dnia 25 czerwca 2010 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

W dniu 17 sierpnia 2009 roku, Zarząd Impexmetal S.A. opublikował zmieniony "Program nabycia akcji własnych Impexmetal S.A. w celu ich umorzenia" uwzględniający postanowienia uchwały nr 19 ZWZ Impexmetal S.A. podjętej w dniu 25 czerwca 2009 roku.

42. Cykliczność i sezonowość działalności w bieżącym okresie

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

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

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

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

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

Należy zaznaczyć, że w obliczu trwającego obecnie kryzysu/spowolnienia gospodarczego zjawiska cykliczności/sezonowości mogą ulec zmniejszeniu lub nawet nie występować, w związku z np. nadpodażą danego produktu na rynku, czy brakiem zamówień z konkretnej branży.

43. Ubezpieczenia

Impexmetal S.A. i spółki zależne posiadały na 2009 rok polisy ubezpieczeniowe w ramach umów generalnych zawartych przez podmiot dominujący Boryszew S.A., z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów jest ubezpieczenie:

- posiadanego mienia - suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A. - 28.373 tys. zł, łączna suma ubezpieczenia dla spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal – 1.845.605 tys. zł
 - w tym: ubezpieczenie zysku utraconego wskutek wszystkich ryzyk – dla Spółek Grupy – 125.430 tys. zł.,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew 50.000 tys. zł
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia z sumą ubezpieczenia dla każdej z ubezpieczonych spółek - 2.000 tys. zł
- ubezpieczenie odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Kapitałowej Boryszew – 2.000 tys. zł

Ponadto ubezpieczenie ładunków w transporcie oraz ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC, NW).

Zgodnie z polisami, poza ubezpieczeniami komunikacyjnymi, ochrona ubezpieczeniowa udzielona została na okres 14 miesięcy tj. do 31 marca 2009 roku.

Ponadto w 2009 roku kontynuowane były umowy dotyczące wynajmu wolnej powierzchni biurowej i umowy licencyjne na używanie znaku towarowego.

44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w przeliczeniu na pełne etaty.

	Okres zakończony 31/12/09	Okres zakończony 31/12/08
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	1 416	2 001
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	618	813
Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	8	7
Razem	2 042	2 821

45. Wybór podmiotu do badania sprawozdań finansowych

W dniu 31 lipca 2009 r. Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Umowa z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. została zawarta na okres badania sprawozdań za 2009 rok.

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

Zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2009 rok, należne wynagrodzenie wynosi 200 tys. zł. Spółka ujęła w 2009 roku koszty w wysokości 116 tys. zł, na pozostałą kwotę utworzono rezerwę w wysokości 84 tys. zł

46. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Ustanowienie zastawu rejestrowego o znacznej wartości

- Spółka otrzymała w dniu 7.01.2010 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestr Zastawów o wpisie w dniu 18 grudnia 2009 roku do rejestru zastawów dwóch środków trwałych.
Łączna wartość zastawów wynosi 8.704.119,32 zł i jest zabezpieczeniem wierzytelności Banku DnB NORD POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, z tytułu kredytu udzielonego Spółce WM Dziedzice S.A. w rachunku bieżącym w wysokości 12 mln zł. Termin spłaty kredytu 30 kwiecień 2010 rok.
- Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestr Zastawów o wpisie w dniach 4 i 5 stycznia 2010 roku do rejestru zastawów – środków trwałych.
Łączna wartość zastawów rejestrowych wynosi 25,3 mln zł i jest zabezpieczeniem wierzytelności Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, z tytułu kredytu rewalwingowego udzielonego Spółce w wysokości 20 mln zł. Termin spłaty kredytu 13.12.2010 rok.
- Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestr Zastawów o wpisie w dniu 4 stycznia 2010 roku do rejestru zastawów – środków trwałych.
Wartość zastawu rejestrowego wynosi 16,1 mln zł i jest zabezpieczeniem wierzytelności Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, z tytułu kredytu w rachunku kredytowym udzielonego Spółce w wysokości 15 mln zł. Termin spłaty kredytu 23.08.2010 roku.

Realizacja programu nabycia akcji własnych Impexmetal S.A. w celu ich umorzenia

W dniu 15 stycznia 2010 roku, realizując program nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. uchwałą nr 23 w dniu 26 czerwca 2008 roku oraz uchwałą nr 19 w dniu 25 czerwca 2009 r. w sprawie zmiany postanowień § 3 pkt 1) i 3) uchwały nr 23 ZWZ Impexmetal S.A. z dnia 26 czerwca 2008 roku, Spółka rozpoczęła skup akcji własnych w celu ich późniejszego umorzenia, za pośrednictwem Domu Maklerskiego UniCredit CAIB Poland S.A..

Łącznie od dnia rozpoczęcia programu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nabyła 5.311.488 akcji dających prawo do 5.311.488 głosów, co stanowi 2,4877% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kolejne transze będą określane przez Zarząd w miarę posiadania przez Spółkę środków własnych.

Program będzie trwał maksymalnie do dnia 25 czerwca 2010 roku nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych (100 mln złotych) przeznaczonych na realizację programu.

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

W dniu 20 stycznia 2010 r., iż jednostka zależna - Polski Cynk Sp. z o.o. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, 360 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 10.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Impexmetal S.A. w dniu 20 stycznia 2010 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank PEKAO S.A. Obligacje zostały nabyte po cenie emisyjnej za łączną kwotę 3.600 tys. zł.

Termin wykupu obligacji: 20 grudnia 2010 roku.

47. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2009 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Impexmetal S.A. w dniu 29 kwietnia 2010 r.

Podpisy

Piotr Szeliga	Prezes Zarządu
Jerzy Popławski	Członek Zarządu
Agata Kęszczyk - Grabowska	Główny Księgowy