



Załącznik do
Uchwały Rady Nadzorczej Nr 3 i 4/2012.
z dnia 08.05.2012r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
IMPEXMETAL Spółka Akcyjna w Warszawie
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Impexmetal za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z
działalności Grupy Kapitałowej za 2011 r.**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1. 671.847 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 104.917 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 107.386 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 43.053 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.773 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

oraz

sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki :

- Impexmetal S.A.- jednostka dominująca
- spółki zależne : ZM Silesia S.A., Hutmen S.A, Baterpol SA., FŁT Polska Sp. z o.o., WM Dziedzice S.A. oraz pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej Impexmetal i inne podmioty powiązane.

Od 1 stycznia 2005 roku skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zgodnie z § 18 ust. 2 pkt. 8 Statutu Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 15/2011 z dnia 6 czerwca 2011r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone Spółce Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy J. Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73. Badanie sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. odbyło się zgodnie z zawartą w dniu 30 czerwca 2011r. umową Nr 153/DNW/2011.

I. Wnioski z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych i z elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a w szczególności ze:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1. 671.847 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 104.917 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 107.386 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 43.053 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.773 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w ustalonym przepisami czasie, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, kodeksem spółek handlowych, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. (Dz.U.2010 r. Nr 33 poz. 259,)



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31.12.2011r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2011 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związany z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie Nr 153/DNW/2011 w dniu 30 czerwca 2011r., zawartej między Zarządem Impexmetal S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został przez tę firmę zrealizowany.

Biegły rewident działający w imieniu ww. podmiotu wydał pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31.12.2011r., jak też i wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31.12.2011 r.

2. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal – sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.



Grupa Kapitałowa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd skutecznie realizował założenia strategiczne Spółki i Grupy Kapitałowej.

3. Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal w roku 2011.

4. Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. Grupa w tym okresie zanotowała zadowalające wyniki ekonomiczno – finansowe, szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują obecnie jakiekolwiek zagrożenia dla działalności Grupy, a działania podejmowane przez Zarząd rokuje dalszy rozwój Grupy Kapitałowej, a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Grupy w przyszłości. Grupa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. 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.

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. Proces zarządzania poszczególnymi ryzykami jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Spółki określają i realizują politykę zarządzania ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz księgowania. Począwszy od kwietnia 2008 roku funkcjonuje system tygodniowego raportowania wszystkich zawartych transakcji oraz miesięcznego raportowania ekspozycji oraz innych parametrów związanych z ryzykiem.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący RN _____
2. Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący RN _____
3. Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz RN _____
4. Pani Małgorzata Iwanejko – Członek RN _____
5. Pan Robert Skoczeń – Członek RN _____