



Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej nr 2/2012  
z dnia 08.05.2012r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
IMPEXMETAL Spółka Akcyjna w Warszawie  
z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,  
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011  
oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto  
za rok obrotowy 2011.**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz z § 18 ust. 2 pkt. 9 Statutu Impexmetal S.A. i na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej był:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.094.086 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 56.356 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 51.645 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 9.715 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 643 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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 sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. wraz z opinią w sprawie podziału zysku netto za rok 2011.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i z elementami sprawozdania finansowego za rok 2011:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.094.086 tys. zł,

- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 56.356 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 51.645 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 9.715 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 643 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza stwierdza, że 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, tj.: ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz 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,)

Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową podmiotu na dzień 31.12.2011r.

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

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

Prace związane z badaniem sprawozdania finansowego prowadzone były przez firmę audytorską w okresie do 20 kwietnia 2012r.

Biegli rewidenci działający w imieniu ww. podmiotu wydali pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki 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 Spółki na dzień 31.12.2011r.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki 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 sprawozdaniu finansowym.

Zarząd bardzo wnikliwie i wszechstronnie przedstawił sytuację Spółki, zarówno finansową, jak i rynkową, dokonując trafnej oceny istniejących szans i zagrożeń dla działalności Spółki w przyszłości.

W wyniku działań restrukturyzacyjnych w zakresie zmian organizacji pracy, majątku, zatrudnienia i finansów, sytuację Spółki należy uznać za stabilną.



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 Spółki – sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz w opinii biegłego rewidenta.

4. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu wyrażoną w Uchwale Nr 33/2012 z dnia 20 kwietnia 2012r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2011 w wysokości 56.356.238,84 zł (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście trzydzieści osiem 84/100 złotych) przeznaczyć w następujący sposób:

1. na wypłatę dywidendy w wysokości 20 groszy na 1 (jedną) akcję,
2. pozostałą kwotę na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Dodatni wynik finansowy Spółka osiągnęła realizując konsekwentnie i planowo zadania operacyjne i wywiązując się w pełni z zobowiązań wobec budżetu państwa.

II. Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w tym roku oraz o dokonanie podziału zysku netto za 2011r., mając na uwadze pozytywną opinię Rady Nadzorczej co do wniosku Zarządu w przedmiotowej sprawie.

5. Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW, pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki w okresie od dnia 01.01.2011r. do dnia 31.12.2011r.

Spółka 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 Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd rokuje dalszy rozwój Spółki w przyszłości. Spółka 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 oddelgowany 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 \_\_\_\_\_