

Impexmetal Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
w 2017 ROKU

Warszawa, 16 maja 2018 roku

Spis treści

1.	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.	3
2.	Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.	3
3.	Niezależność członków Rady Nadzorczej.	3
4.	Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.	3
5.	Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.	4
6.	Zmiany w składzie Zarządu Spółki.	5
7.	Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.	5
8.	Sprawozdanie z działalności Komitetów Rady Nadzorczej.	5
9.	Ocena Sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.	5
10.	Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania z działalności w 2017 roku.	9
11.	Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.	11
12.	Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.	11
13.	Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.	12
14.	Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.	13
15.	Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.	13
16.	Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.	14

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 14 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej Spółki jest wspólna dla wszystkich członków i trwa trzy lata.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

W 2017 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonymi przez członków Rady Nadzorczej oświadczeniami, niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A są:

Pan Damian Pakulski i Pan Paweł Błaszczyk.

Pozostali członkowie Rady złożyli oświadczenia, że nie spełniają w/w kryterium niezależności.

4. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 20 uchwał.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2017 Rada Nadzorcza podjęła 1 uchwałę pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 § 3 k.s.h., tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

5. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegiąlnie.

Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, jak również zajmowała się innymi sprawami istotnymi z perspektywy strategii gospodarczej kreowanej przez Zarząd Spółki.

Sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowanie niezbędnych opracowań i analiz potrzebnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał.

Na każdym posiedzeniu w roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd o wynikach ekonomiczno – finansowych i bieżącej działalności Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonując analizy wskaźników ekonomiczno – finansowych oraz sprawozdań Zarządu z wykonania przyjętego na rok 2017 budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej na bieżąco nadzorowali funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal, wskazując Zarządowi obszary wymagające szczególnego zaangażowania i uwagi.

Za najistotniejsze problemy, którymi w roku obrotowym zajmowała się Rada Nadzorcza należy uznać:

- udział w zamknięciu roku obrotowego 2017 – ocena sprawozdania finansowego, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału wygenerowanego w 2017 roku zysku netto,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok 2017,
- działania zmierzające do zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2017,
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Impexmetal S.A. na rok 2017 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2017 rok,
- wyrażanie zgody na zbywanie aktywów trwałych,
- zapoznawanie się i ocena funkcjonowania podmiotów zależnych, analiza mocnych stron Spółek, zagrożeń dla ich działania, okresowa kontrola wyników ekonomiczno – finansowych,
- nadzór nad realizacją inwestycji modernizacyjnej w zakładzie Aluminium Konin.

6. Zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W 2017 roku nie było zmian w składzie Zarządu Impexmetal S.A. Zarząd funkcjonował w składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Jan Woźniak – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

7. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie nie dokonywała powyższych czynności w roku obrotowym.

8. Sprawozdanie z działalności Komitetów Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 9 czerwca 2017 roku funkcje Komitetu Audytu, zgodnie z § 18 ust. 3 Statutu Spółki pełniła Rada Nadzorcza.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) powołała Komitet Audytu w skład którego wchodzi:

- Pan Damian Pakulski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Piotr Szeliga – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Błaszczak – Członek Komitetu Audytu,

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i art. 129 Ustawy, tj.: (i) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych; (ii) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży; (iii) większość członków komitetu audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie było zmian w składzie Komitetu Audytu.

Komitet Wynagrodzeń

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Wynagrodzeń.

9. Ocena Sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

Impexmetal S.A.

Wybrane pozycje rachunku wyników Impexmetal S.A. za 2017 rok w porównaniu do 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	1 140,4	1 004,9
Zysk brutto na sprzedaży	136,5	139,4
Zysk na sprzedaży	74,8	82,6
EBITDA	167,8	167,3
Zysk operacyjny	107,5	112,1
Zysk brutto	84,9	109,8
Zysk netto ogółem	73,9	95,2

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W 2017 roku przychody wyniosły 1 140,4 mln zł i ich wzrost o 13,5% w stosunku do 2016 roku był wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- wzrostu wolumenów sprzedaży,
- wzrostu cen aluminium,
- lepszej sytuacji makroekonomicznej w strefie euro i w Polsce.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Spółka sprzedała w 2017 roku 99,7 tys. ton, tj. o 8,1% więcej produktów, towarów i materiałów niż w 2016 roku (o ok. 7,1 tys. ton). Wzrost sprzedaży w Zakładzie Aluminium Konin był efektem przeprowadzonych inwestycji w zakresie podniesienia zdolności produkcyjnych, które umożliwiły zwiększoną sprzedaż wyrobów wysoko przetworzonych.

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2017 roku wyniósł 136,5 mln zł i był niższy o 2,9 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na nieznaczny spadek wyniku w 2017 roku miało wpływ ujęcie w koszcie wytworzenia zapasów o wyższej wartości niż wartość bieżąca surowców. Jeśli natomiast chodzi o podstawową działalność spółki zanotowała wyższe wyniki na skutek poczynionych w ostatnich latach inwestycji (ponad 200 mln zł) oraz zmian w procesach technologicznych, skutkujących wzrostem mocy produkcyjnych (z ok. 75 tys. do ok. 100 tys. ton) oraz wzrostem jednostkowych marż netto. Wyższe wyniki na podstawowej działalności to także efekt wyższej sprzedaży na większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 3,2 mln zł, głównie z uwagi na wzrost wolumenów sprzedaży. Koszty zarządu były na nieznacznie wyższym poziomie niż w poprzednim roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 32,7 mln zł i było wyższe o 2,9 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Największy wpływ na wyższe saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych miał niższy o 3,2 mln zł poziom kosztów złomowania, uwzględnionych w wyniku 2017 roku na poziomie 3,6 mln zł.

W 2017 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 107,5 mln zł, wobec 112,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo przychodów/kosztów finansowych było niższe o 20,3 mln zł w porównaniu do 2016 roku i wyniosło minus (20,6) mln zł, co było związane głównie z utworzeniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości spółki stowarzyszonej ALCHEMIA S.A. na kwotę 23,4 mln zł.

Wynik netto ogółem wyniósł 73,9 mln zł wobec 95,2 mln zł w 2017 roku.

Grupa Kapitałowa Impexmetal:

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2017 rok w porównaniu do 2016 roku przedstawia tabela:

w mln zł	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	3 353,4	2 893,2
produktów	2 941,5	2 453,7
towarów i materiałów	411,9	439,5
Zysk brutto na sprzedaży	327,9	321,5
Zysk na sprzedaży	169,5	173,8
EBITDA	196,0	240,8
Zysk operacyjny	135,7	185,6
Zysk brutto	86,5	164,8
Zysk netto na działalności kontynuowanej	60,9	137,1
Zysk netto na działalności zaniechanej	2,3	0,7
Zysk netto ogółem	63,2	137,8

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży po 2017 roku wyniósł 327,9 mln zł i był wyższy o 6,4 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost dotyczył segmentu aluminium oraz handel. W przypadku segmentu aluminium był on następstwem wzrostu wolumenów sprzedaży wyższej jednostkowej rentowności przerobu, natomiast w zakresie segmentu handel wyższej sprzedaży większości z podmiotów Grupy FŁT. Szczegółowe przyczyny wzrostu wyników wyjaśnione są poniżej w umówieniu wyników operacyjnych

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 6,2 mln zł. Realny poziom kosztów sprzedaży (odniesiony do przychodów ze sprzedaży) spadł o 0,2pp i wyniósł 2,3% w 2017 roku. Wzrost nominalny kosztów sprzedaży powiązany jest ze wzrostem wolumenów sprzedaży.

Wzrost kosztów zarządu wyniósł 4,6 mln zł (o 6,0%) i dotyczył głównie spółek Impexmetal S.A. i WM Dziedzice S.A.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło minus 33,8 mln zł i było niższe o 45,5 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Największy wpływ na spadek salda pozostałych

przychodów i kosztów operacyjnych miało utworzenie rezerw na ryzyka dotyczące zobowiązań podatkowych okresów wcześniejszych na kwotę 45,2 mln zł.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 135,7 mln zł i był niższy o 49,9 mln zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

w mln zł	2017	2016
Wynik z działalności operacyjnej, w tym m.in.:	135,7	185,6
Segment Aluminium	100,2	95,8
Segment Miedź	21,1	24,4
Segment Cynk i ołów	29,2	23,9
Segment Handel	25,4	20,4
Pozostałe nieprzypisane i korekty	-40,2	21,0

Poziom wyników operacyjnych po 2017 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- wyższych wyników w **Segmencie Aluminium** – wyższe wyniki zanotowano na skutek poczynionych w ostatnich latach inwestycji (ponad 200 mln zł) oraz zmian w procesach technologicznych, skutkujących wzrostem mocy produkcyjnych (z ok. 75 tys. do ok. 100 tys. ton) oraz wzrostem jednostkowych marż netto. Polepszenie wyników było efektem wyższej sprzedaży większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.
- niższych wyników w **Segmencie Miedzi** – za spadek wyników operacyjnych odpowiadają obie spółki segmentu: WM Dziedzice S.A. i Hutmen S.A. Hutmen S.A. osiągnęła niższe wyniki operacyjne (na działalności podstawowej), ze względu na niższe średnie marże handlowe i niższe wolumeny sprzedaży. Dodatkowo na niższą marżę w Spółce przyczyniły się wyższe koszty mediów tj.: energii (wzrost stawek dystrybucyjnych), ciepła (warunki pogodowe), czy wody (awarie rurociągów). WM Dziedzice S.A. pomimo wolumenów sprzedaży na poziomie nieznacznie wyższym od analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągnęła niższe jednostkowe marże przerobowe w grupach produktowych rury i pręty, które nie zostały skompensowane wzrostem marż na pozostałych asortymentach. Spadek marż wynikał ze wzrostu cen miedzi w roku 2017 o ponad 20% w stosunku do poprzedniego okresu, który przełożył się na kontynuację zachowawczego podejścia do kontraktacji odbiorców, tym samym utrzymania trendu spadkowego marż.
- wyższych wyników w **Segmencie Cynku i Ołowiu** – do poprawy wyników segmentu przyczyniła się głównie spółka Baterpol S.A., przede wszystkim na skutek większych wolumenów sprzedaży, znacznie niższych cen skupowanego i zużywanego surowca z tytułu większej podaży złomu (w tym głównie złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu). ZM Silesia S.A. osiągnęła niższy wynik głównie za sprawą pogorszenia wyników w Oddziale Huta Oława, który pomimo znacznie wyższych wolumenów sprzedaży uzyskał niższe wyniki operacyjne, w efekcie niższych

jednostkowych marż przerobowych przy jednoczesnym dużym wzroście notowań metali i premii surowcowej. ZM Silesia S.A. O./Katowice osiągnął wyższe wolumeny sprzedaży głównie w zakresie blach naturalnych i drutu, poprawiając jednocześnie marże przerobowe dzięki zmianie miksu produktowego.

- wyższych wyników w **Segmencie Handel** - na wyższy wynik segmentu główny wpływ miała wyższa sprzedaż przez FLT Polska Sp. z o.o., FLT France SAS, FLT & Metals s.r.l, a także dodatkowy wynik na sprzedaży środków trwałych w angielskiej spółce FLT & Metals Ltd.

Saldo przychodów/kosztów finansowych jest ujemne i wyniosło 51,9 mln zł (niższe o 31,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku). Główny wpływ na ww. saldo miał odpis aktualizujący wartość akcji Alchemia S.A. (27,6 mln zł) i rezerwa na odsetki od zobowiązań podatkowych (15,6 mln zł).

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 60,9 mln zł i był niższy o 76,2 mln zł niż wynik analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości 2,3 mln zł, wynik netto w 2017 roku wyniósł 63,2 mln zł. Był on o 74,6 mln zł niższy od wyniku osiągniętego w 2016 roku.

10. Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania z działalności w 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe Impexmetal S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.588.211 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 73.884 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 98.009 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 89.279 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.330 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.



Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.802.770 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 63.150 tys. zł.
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 84.184 tys. zł.
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 79.643 tys. zł.
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14.558 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. 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 na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok obrotowy 2017, zostało sporządzone w formie jednego dokumentu, tj. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy

Kapitałowej Impexmetal za rok obrotowy 2017 uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres.

W ramach ww. sprawozdania zamieszczone zostało również oświadczenie w sprawie informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b), przy czym mając na uwadze wskazany powyżej § 83 ust. 7 Rozporządzenia, oświadczenie to zawiera również ujawnienia wymagane dla Jednostki Dominującej, o których mowa w art. 49b ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018, 7 poz. 395).

Również w przypadku oceny Sprawozdania Zarządu z działalności, o którym mowa powyżej, Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza podzieliła ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii, w której stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

11. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2017 w wysokości 73 883 995,75 złotych przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

12. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

a. Zarządzanie ryzykiem.

Działalność spółki Impexmetal wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu zł wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe

W 2017 roku Spółka zidentyfikowała istotne ryzyka związane z trwającymi postępowaniami podatkowymi w spółkach zależnych. Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże) w kwocie 65 mln złotych, a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 38 mln złotych.



Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rzeczywisty oraz prognozowany poziom ryzyk, a działania podejmowane przez Zarząd wspierają stabilność i rozwój działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach.

b. Raportowanie finansowe.

Sposób i harmonogram przygotowywania sprawozdania finansowego określany jest każdorazowo w osobnym dokumencie przygotowywanym przez Głównego Księgowego. Prace nad przygotowaniem sprawozdań finansowych nadzorowane są przez Głównego Księgowego. Menedżerowie poszczególnych działów Impexmetal S.A. odpowiedzialni są za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Zarządy spółek zależnych i współzależnych, dyrektorzy zarządzający oddziałów odpowiedzialni są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Spółki podlega także niezależnemu badaniu i odpowiednio przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez śledzenie na bieżąco zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Spółka na bieżąco aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie, których przygotowuje sprawozdania finansowe.

W celu zapewnienia stabilności Grupy Kapitałowej Impexmetal, Spółka koordynuje i wpływa na działania spółek zależnych poprzez swoich przedstawicieli w organach statutowych spółek.

c. Kontrola wewnętrzna.

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

13. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

Wypełnianie obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania finansowego. Raporty okresowe publikowane w 2017 r. (raporty kwartalne, raport śródroczny oraz raport roczny) przekazywane były w terminach określonych w raporcie bieżącym nr 16/2017 r. z dnia 23 stycznia 2017 r. W/w raporty były kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także przedstawiały rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Stosowanie przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016

W 2017 roku Spółka nie stosowała 1 rekomendacji: IV.R.2. oraz 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.20., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., V.Z.6.

Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zaleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, poza wyłączeniami, o których Spółka informowała poprzez system EBI w raporcie 1/2017 z dnia 8 listopada 2017 roku, jak i na swoich stronach internetowych.

14. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.

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

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

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

15. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.

Zgodnie z § 18 ust. 2 pkt. 8 Statutu Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 12/2017 z dnia 23 maja 2017r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone Spółce Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., z siedzibą w Warszawie przy Al. 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 umową.

Rada Nadzorcza (Komitet Audytu Rady Nadzorczej) uczestniczyła w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2017 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2017.

W ciągu roku obrotowego Rada Nadzorcza nie zlecała sporządzania żadnych opinii prawnych w związku ze sprawowanymi przez Radę czynnościami nadzorczymi.

16. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza Impexmetal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie do niej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuję o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym następującym członkom Rady:

- Arkadiuszowi Krężłowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.,
- Karinie Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.,
- Damianowi Pakulskiemu – Sekretarzowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.,
- Piotrowi Szelidze - Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.,
- Pawłowi Błaszczkowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Pan Arkadiusz Krężel - Przewodniczący Rady Nadzorczej

