

**GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL
WARSZAWA, UL. ŁUCKA 7/9**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	10
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	11
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	13
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	14
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	16

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal, dla której Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Luckiej 7/9, jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na dodatkową notę objaśniającą nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia 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 niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Niedziela

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.

- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Impexmetal S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Łucka 7/9.

Spółka dominująca powstała na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego „Centrala Importowo-Eksportowa Impexmetal” w Jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa z dnia 29 maja 1995 roku, dokonanego w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 7389/95 w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie, w dziale B pod numerem 44181, na podstawie postanowienia z dnia 1 lipca 1995 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000003679.

Spółka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 525-00-03-51 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa Wola w dniu 26 lipca 1995 roku. Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 3 lipca 1995 roku REGON o numerze 011135378.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- produkcja aluminium hutniczego,
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- pozostałe drukowanie,
- introligatorstwo i podobne usługi,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja energii elektrycznej,
- handel energią elektryczną,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,

- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami
- transport drogowy towarów,
- działalność pozostałych agencji transportowych,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw i kongresów,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, pozostałe badania i analizy techniczne.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji wyrobów z aluminium i stopów aluminium oraz sprzedaży metali i rud metali.

Kapitał akcyjny Spółki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 80.000 tys. zł i dzielił się na 200.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Dodatkowo Spółka w kapitale akcyjnym ujmuje przeszacowanie hiperinflacyjne w kwocie 14.661 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|---|-----------------|
| – Boryszew S.A. | – 51,00% akcji, |
| – ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. | – 8,05% akcji, |
| – pozostali | – 40,95% akcji. |

W badanym okresie ani po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 986.326 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 1 lutego 2012 roku Pan Jerzy Popławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impexmetal S.A.,
- w dniu 28 maja 2012 roku, w związku z upływem kadencji Zarządu Spółki, Pan Piotr Szeliga przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu Impexmetal S.A.,
- w dniu 28 maja 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Małgorzaty Iwanejko na funkcję Prezesa Zarządu Impexmetal S.A. na okres kolejnej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Impexmetal wchodzi:

- podmiot dominujący – Impexmetal S.A., oraz
- spółki zależne bezpośrednio:
 - Zakłady Metalurgiczne Silesia S.A.,
 - FLT & Metals Ltd.,
 - S & I S.A.,
 - FLT Polska Sp. z o.o.,
 - Polski Cynk Sp. z o.o.,
 - Hutmen S.A.,
 - SPV Lakme Investment Sp. z o.o.,
 - Impex-Invest Sp. z o.o.,
 - Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
 - Symonvit Limited,
 - Brassco Inc.,
 - Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.
- spółki zależne pośrednio:
 - Baterpol S.A.,
 - Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji,
 - Walcownia Metali Dzierżycice S.A.,
 - FLT Bearings Ltd.,
 - FLT France SAS,
 - Metalexfrance S.A.,
 - Susmed Sp. z o.o.,
 - Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji,
 - Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa,
 - FLT Wälzlager GmbH,
 - FLT & Metals s.r.l.,
 - FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd.
- spółki współzależne:
 - MBO Hutmen Sp. z o.o.,
 - Katech-Hutmen Sp. z o.o. w likwidacji.
- spółki stowarzyszone:
 - FLT Metal Ltd., Kazachstan w likwidacji,
 - Remal Sp. z o.o.,
 - Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka dominująca – Impexmetal S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego Impexmetal S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 18 kwietnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na dodatkową notę do tego sprawozdania finansowego opisującą możliwość kontynuowania działalności przez jedną z jednostek zależnych od Impexmetal S.A.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
ZM Silesia S.A.	97,03	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. opinia bez zastrzeżeń	28 lutego 2013
FLT & Metals Ltd.	100,00	HB Accountants; Amwell House 19 Amwell Street Hoddesdon Herts.EN11 8TS opinia bez zastrzeżeń	5 kwietnia 2013
Metalexfrance S.A.	97,03	F.-M. Richard & Associés (Jaques Andrès & Poiré Associés) 1, Place d'Estienne d'Orves 75009 Paris	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
FLT Polska Sp. z o.o.	98,35	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka Z o.o. opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	14 marca 2013
Baterpol S.A.	99,66	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. opinia bez zastrzeżeń	11 marca 2013
Baterpol S.A. Sp.Komandytowa	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol Recycler Sp. z o.o.	99,66	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Polski Cynk Sp. z o.o.	99,66	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	61,59	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Hutmen S.A.	65,23	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	17 kwietnia 2013
WM Dziedzice S.A.	73,29	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń	29 marca 2013
S & I S.A.	100,00	Yves Bachelier; Ch, de Belle-Source 1 1007 Lausanne	opinia niewydana do dnia niniejszej opinii
FLT Bearings Ltd.	98,35	HB Accountants; Amwell House 19 Amwell Street Hoddesdon Herts.EN11 8TS opinia bez zastrzeżeń	8 marca 2013
SPV Lakme Investment Sp. z o.o.,	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Impex-invest Sp. z o.o.,	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Eastside Capital Investments Sp. z o.o.	100,00	Nie podlegało obowiązkowi badania	nie dotyczy
Symonvit Limited	100,00	Consulco Audit Limited (formerly Consulco & Partners) 25 Delfon Street, 2407 Engomi, Nicosia, Cyprus opinia bez zastrzeżeń	15 kwietnia 2013
FLT France SAS	98,35	F.-M. Richard & Associés (Jaques Andrès & Poiré Associés) 1, Place d'Estienne d'Orves 75009 Paris opinia bez zastrzeżeń	29 marca 2013

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane, nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku skład Grupy Kapitałowej, dla której przygotowano zostało skonsolidowane sprawozdania finansowe uległ poszerzeniu o następujące, utworzone w ramach Grupy Kapitałowej, jednostki:

- Baterpol S.A. Sp. Komandytowa,
- Baterpol Recycler Sp. z o.o.,
- Baterpol Recycler Sp. z o.o. Sp. Komandytowa,
- Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. Komandytowa,
- Surowce Hutmen S.A. Sp. Komandytowa.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 104.917 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Biegły rewident w dniu 20 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- dodatkową notę objaśniającą nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji,
- dodatkową notę objaśniającą nr 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Stosowane zasady rachunkowości” w podpunkcie „korekty wynikające z istotnego błędu lat ubiegłych”, w której Zarząd Spółki Dominującej przedstawił przyczynę i opisał popełnione błędy przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Hutmen i wpływ tych błędów na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal za poprzednie okresy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 28 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 czerwca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 29 czerwca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2615 w dniu 22 października 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Impexmetal S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Niedzieli (nr ewidencyjny 12523) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 25 lutego do 06 marca 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par.18 pkt. 2 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Niedziela potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych

rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Impexmetal.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 18 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)*</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	2.596.293	2.806.117
Koszty działalności operacyjnej	2.526.270	2.659.325
Pozostałe przychody operacyjne	28.689	18.181
Pozostałe koszty operacyjne	19.600	22.951
Przychody finansowe	39.583	38.207
Koszty finansowe	39.204	53.611
Podatek dochodowy	6.408	15.390
Całkowity zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	73.083	111.228
w tym zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(22.452)	(6.311)
Całkowity zysk (strata) netto	50.631	104.917
Całkowity dochód ogółem	50.989	107.386
<u>Wskaźniki rentowności</u>		
– rentowność sprzedaży	3%	5%
– rentowność sprzedaży netto	3%	4%
– rentowność netto kapitału własnego	8%	13%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	1,54	1,68
– wskaźnik rotacji należności w dniach	53	47
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	30	30
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	54	45
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	42%	44%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	58%	56%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	293.575	276.847
– wskaźnik płynności	1,52	1,51
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,84	0,85

* Dane dotyczą działalności kontynuowanej.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- spadek wskaźnika rotacji majątku przy jednoczesnym wzroście wskaźników rotacji należności i zapasów w dniach,
- utrzymanie się wskaźnika rotacji zobowiązań na zbliżonym poziomie w porównaniu z rokiem 2011,
- spadek stopy zadłużenia przy jednoczesnym wzroście pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- nieznaczny wzrost wskaźnika płynności przy jednoczesnym nieznacznym spadku wskaźnika podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.690.164 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 50.631 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 50.989 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 42.413 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 9.378 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 7) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Impexmetal S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Podmiotu Dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na dodatkową notę objaśniającą nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Hutmen S.A. do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.


Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

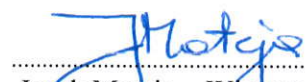
IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.


.....
Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


.....
Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 kwietnia 2013 roku