

**IMPEXMETAL S.A.  
WARSZAWA, UL. ŁUCKA 7/9**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IMPEXMETAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>	<b>9</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>10</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki .....	12
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>13</b>

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI IMPEXMETAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI IMPEXMETAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łuckiej 7/9, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat i zestawienie całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, 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 sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na dodatkową notę objaśniającą nr 44 do sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja w Grupie Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki Impexmetal S.A. między innymi przedstawił problem utraty wartości akcji Hutmen S.A. oraz poinformował, o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez tę Spółkę do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 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 Audit 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI  
IMPEXMETAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę**

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

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 29 maja 1995 r. roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium A Nr 7389/95). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy 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 posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-000-35-51 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 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 i sprzedaży wyrobów z aluminium i stopów aluminium.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 94.661 tys. zł w tym 80.000 tys. zł podzielone na 200.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz 14.661 tys. zł. z przeszacowania hiperinflacyjnego.

Według stanu na dzień 31-12-2012 roku 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 roku obrotowym ani po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 828.592 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

Podmiot dominujący:

- Boryszew S.A.



Podmioty zależne:

- ZM Silesia S.A,
- FLT and Metals Ltd.,
- S&I S.A.,
- FLT Polska Sp. z o.o.,
- Polski Cynk Sp. z o.o.,
- Hutmen S.A.,
- Walcownia Metali Dziedzice S.A.,
- Symonvit Limited,
- SPV Lakme Investment Sp. z o.o.,
- Impex-Invest Sp. z o.o.,
- Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,
- Baterpol S.A. i Wspólnicy Sp. K.,
- Brassco Inc.,
- Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o.,
- SPV Galileo Investment Sp. z o.o.

Podmioty stowarzyszone:

- FLT Metal Ltd., Kazachstan w likwidacji,
- Remal Sp. z o.o.,
- Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.

Ponadto jako podmioty powiązane Impexmetal S.A. traktuje Spółki należące do Grupy Kapitałowej Boryszew.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- 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.,
- u 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.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 56.356 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). Biegły rewident w dniu 20 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi na dodatkową notę objaśniającą nr 43 do sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja w Grupie Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki Impexmetal S.A. między innymi przedstawił problem utraty wartości akcji Hutmen S.A. oraz poinformował, o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez tę Spółkę do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 28 maja 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło cały wynik w kwocie 56.356 tys. zł przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Impexmetal S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) 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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Niedzieli (nr ewidencyjny 12523) w siedzibie Spółki w dniach od 25 lutego do 6 marca 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki 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 p. 2 statutu Spółki.

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 iż 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 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Impexmetal S.A.

### **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 z dnia 18 kwietnia 2013 roku.



## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, 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	932.098	931.441
Koszty działalności operacyjnej	916.727	874.502
Pozostałe przychody operacyjne	52.124	18.445
Pozostałe koszty operacyjne	3.430	4.735
Przychody finansowe	15.135	12.744
Koszty finansowe	13.220	19.742
Podatek dochodowy	6.403	7.295
Zysk (strata) netto	59.577	56.356
Całkowity dochód ogółem	62.887	51.645

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	7%	8%
– rentowność sprzedaży netto	6%	6%
– rentowność netto kapitału własnego	8%	8%

### Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,8	0,9
– wskaźnik rotacji należności w dniach	62	65
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	33	31
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	72	67

### Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	26%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	74%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	128.942	140.762
– wskaźnik płynności	1,55	1,63
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,78	0,83

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

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży, utrzymanie wskaźników rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego na niezmiennym poziomie,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźników rotacji zapasów oraz zobowiązań w dniach, spadek wskaźnika rotacji należności w dniach,
- spadek stopy zadłużenia oraz wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek wartości kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności i podwyższonej płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2006 roku uchwałą Zarządu nr 32 z dnia 5 czerwca 2006 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej JD Edwards, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System JD Edwards posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.120.023 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 59.577 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 62.887 tys. zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 61.749 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.510 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 sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 280.271 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 5.224 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

#### Inwestycje i aktywa finansowe długoterminowe

Do pozycji inwestycji i aktywów finansowych długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach powiązanych w kwocie 328.370 tys. zł,
- dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Boryszew S.A. w kwocie 111.221 tys. zł,
- akcje i udziały dostępne do sprzedaży w kwocie 16.397 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

#### Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

#### Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 130.757 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 85.051 tys. zł,
- dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako długoterminowe w kwocie 16.000 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na dodatkową notę objaśniającą nr 44 do sprawozdania finansowego zatytułowaną „Sytuacja w Grupie Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki Impexmetal S.A. między innymi przedstawił problem utraty wartości akcji Hutmen S.A. oraz poinformował, o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez tę Spółkę 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 Spółki**

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

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki 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 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 pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka 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