



Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej nr 8/2017  
z dnia 28.04.2017r.

**Impexmetal Spółka Akcyjna**  
z siedzibą w Warszawie



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**  
**RADY NADZORCZEJ**  
**w 2016 ROKU**

Warszawa, 28 kwietnia 2017 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
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 Komitetu Audytu .	5
W Radzie Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Wynagrodzeń.	5
9. Ocena Sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.	5
10. Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania z działalności w 2016 roku.	8
11. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.	10
12. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego	10
13. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.	11
14. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.	12
15. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.	12
16. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	13



### **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.**

Na dzień 1 stycznia 2016 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 Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2016 roku Pan Tadeusz Pietka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Błaszczyka.

Na dzień 31 grudnia 2016 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 są Pan Damian Pakulski i Pan Paweł Błaszczyk

Pozostali członkowie Rady złożyli oświadczenia, że nie spełniają kryterium niezależności, określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW w Warszawie S.A.

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

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 17 uchwał.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2016 Rada Nadzorcza podjęła 3 uchwały 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 kolegialnie.

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 2016 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 2016 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 2015 – ocena sprawozdania finansowego, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału wygenerowanego w 2015 roku zysku netto,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok 2015,
- działania zmierzające do zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Impexmetal S.A. na rok 2016 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2016 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 2016 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 Komitetu Audytu .

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. działała w składzie 5 osobowym. W związku z powyższym, zgodnie z § 18 ust.3 Statutu Spółki, pełniła ona jednocześnie funkcje i zadania Komitetu Audytu.

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 2016 rok w porównaniu do 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2016	2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 004,9</b>	<b>1 053,6</b>
Zysk brutto na sprzedaży	139,4	93,6
Zysk na sprzedaży	82,6	39,0
EBITDA	142,9	89,8
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>112,1</b>	<b>58,8</b>
Zysk		
brutto	109,8	51,8
<b>Zysk netto ogółem</b>	<b>95,2</b>	<b>47,6</b>

### OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2016 roku wyniósł 139,4 mln zł i był wyższy o 45,9 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyników był przede wszystkim następstwem wzrostu wolumenów sprzedaży produktów wysoko przetworzonych oraz wzrostem produkcji półproduktów spowodowanym inwestycjami w Wydziale Odlewni.

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 2,2 mln zł, głównie z uwagi na wzrost wolumenów sprzedaży. Koszty zarządu pozostały na poziomie poprzedniego roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 29,4 mln zł i było wyższe o 9,6 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Największy wpływ na wyższe saldo pozostałych



przychodów/kosztów operacyjnych miał wyższy o 15,1 mln zł poziom otrzymanych dywidend.

W 2016 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 112,1 mln zł, wobec 58,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo przychodów/kosztów finansowych było wyższe o 4,7 mln zł w porównaniu do 2015 roku i wyniosło minus (2,3) mln zł, co było związane głównie z niższym saldem ujemnych różnic kursowych o 4,9 mln zł, spowodowanym prowadzoną polityką zabezpieczeń.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł w 2016 roku 95,2 mln zł wobec 47,6 mln zł w roku 2015.

### **Grupa Kapitałowa Impexmetal:**

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2016 rok w porównaniu do 2015 roku przedstawia tabela:

<b>w mln zł</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 843,5</b>	<b>3 154,1</b>
Produktów	2 434,0	2 420,0
towarów i materiałów	409,5	734,0
Zysk brutto na sprzedaży	297,1	234,6
Zysk na sprzedaży	165,9	110,7
EBITDA	230,0	210,3
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>177,7</b>	<b>171,6</b>
Zysk		
brutto	158,0	156,6
Zysk netto na działalności kontynuowanej	131,9	146,2
Zysk netto na działalności zaniechanej	0,7	1,5
<b>Zysk netto ogółem</b>	<b>132,6</b>	<b>147,7</b>

### **PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW**

<b>w mln zł</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>2 843,5</b>	<b>3 154,1</b>
Segment Aluminium	1 022,6	1 033,7
Segment Miedź	849,2	889,0
Segment Cynk i ołów	748,1	787,3
Segment Handel	360,6	699,0
Pozostałe, nieprzypisane	-137,1	-255,0
<b>Eksport jako % sprzedaży łącznej</b>	<b>54%</b>	<b>58%</b>



Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2016 roku wyniosły 2 843,5 mln zł i były o 9,8% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wysokość przychodów była wypadkową kilku podstawowych czynników:

- spadku przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o ponad 324,5 mln zł,
- spadek wolumenów sprzedaży Grupy o 1,4% do poziomu 216,0 tys. ton,
- spadku wyrażonych w polskich złotych od 3% do 13% cen metali nieżelaznych (aluminium i miedzi), stanowiącym podstawowy składnik cen produktów największych segmentów Grupy.

## OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży po 2016 roku wyniósł 297,1 mln zł i był wyższy o 62,5 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost wyników był przede wszystkim następstwem wzrostu jednostkowych marż przerobowych, osłabienia złotego a także spadku cen surowców energetycznych.

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 0,6 mln zł. Realnie (ich poziom liczony do przychodów ze sprzedaży) wzrósł o 2pp i wyniósł 2,1% w 2016 roku. Wzrost nominalny oraz realny kosztów sprzedaży był spowodowany głównie wzrostem kosztów transportu na skutek m.in. osłabienia się złotego.

Wzrost kosztów zarządu wyniósł 6,7 mln zł (o 10,5%) i dotyczył głównie spółki Eastside-Bis Spółka z o.o. (wyniki tej spółki są konsolidowane począwszy od IV kwartału 2015).

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 11,9 mln zł i było niższe o 49,0 mln w porównaniu do 2015 roku. Największy wpływ na spadek salda pozostałych przychodów operacyjnych miała niższa skala zdarzeń o charakterze jednorazowym dotyczących nieruchomości. W 2016 ich wpływ na wynik operacyjny wyniósł 19,1 mln zł, podczas gdy w 2015 roku zdarzenia te miały wpływ 61,9 mln zł i dotyczyły głównie wyceny do wartości godziwej nieruchomości przy ul. Łuckiej w Warszawie.

Pomimo ww. niższej skali występowania zdarzeń o charakterze jednorazowym w 2016 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 177,7 mln zł i był wyższy o 6,2 mln zł niż ten w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

w mln zł	2016	2015
<b>Wynik z działalności operacyjnej, w tym m.in.:</b>	<b>177,7</b>	<b>171,6</b>
Segment Aluminium	95,8	59,6
Segment Miedź	24,4	15,2
Segment Cynk i ołów	23,9	16,0
Segment Handel	20,6	23,1
Pozostałe Segmenty i korekty	12,9	57,6



Poziom wyników operacyjnych po 2016 roku w poszczególnych segmentach był następstwem:

- wyższych wyników w **Segmencie Aluminium** – będących następstwem inwestycji, skutkujących wzrostem produktywności i jednostkowych marż netto. Poprawa wyników była efektem sprzedaży większej ilości produktów o wyższej marży jednostkowej. Ponadto wpływ na poprawę wyników miał także wyższy kurs euro oraz niższe koszty wytworzenia, w tym przede wszystkim niższy koszt surowców spowodowany znaczącym zwiększeniem przetopu złomów.
- wyższych wyników w **Segmencie Miedzi** – za wzrost wyników operacyjnych odpowiada spółka WM Dziedzice S.A., która osiąga w 2016 poprawę marż handlowych dla wszystkich asortymentów. Druga spółka segmentu – Hutmen S.A. osiągnęła gorsze wyniki operacyjne głównie za sprawą niższych średnich marż handlowych praktycznie dla wszystkich asortymentów (oprócz stopów odlewniczych) i niższych wolumenów sprzedaży (w zakresie stopów odlewniczych, których spadek sprzedaży nie został zrekompensowany wzrostem sprzedaży w innych asortymentach). Istotny wpływ na poprawę wyników segmentu miał także spadek kosztów energii elektrycznej, który wystąpił w przypadku obu Spółek segmentu.
- wyższych wyników w **Segmencie Cynku i Ołowiu** – do wzrostu wyników segmentu przyczyniła się spółka ZM SILESIA S.A., przede wszystkim dzięki wyższym wolumenom sprzedaży tlenków cynku oraz blachy naturalnej na eksport. Średnie jednostkowe marże przerobowe w przypadku obu oddziałów nieznacznie spadły w stosunku do 2015 roku. Druga istotna spółka segmentu – Baterpol S.A. osiągnęła gorsze wyniki, przede wszystkim na skutek mniejszych wolumenów sprzedaży, wyższych kosztów surowców (złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu), oraz niższych jednostkowych marż przerobowych.
- niższych wyników w **Segmencie Handel** - największy wpływ na spadek wyniku miała zmniejszona skala działalności handlowej Grupy Kapitałowej Impexmetal opisana w komentarzu do przychodów ze sprzedaży. Najważniejsze podmioty segmentu – spółki dystrybuujące łożyska osiągnęły wyższe poziomy sprzedaży oraz wyników operacyjnych.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło minus 19,6 mln zł i było niższe o 10,3 mln zł w porównaniu do 2015 roku. Główny wpływ na ww. saldo miało niższe o 23,7 mln zł saldo zysku/strat z pochodnych instrumentów finansowych, wyższe o 9,0 mln zł saldo dodatnich różnic kursowych oraz wyższe o 2,7 mln zł saldo wyceny aktywów finansowych.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 131,9 mln zł i był niższy o 17,7 mln zł niż wynik analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości 0,7 mln zł, wynik netto w 2016 roku wyniósł 132,6 mln zł. Był on o 15,1 mln zł niższy od wyniku osiągniętego w 2015 roku.

#### **10. Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania z działalności w 2016 roku.**

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:





1. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.582.905 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 95.191 tys. zł,
  - zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 129.124 tys. zł,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 127.605 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.680 tys. zł,
  - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
  
2. Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2016 roku.

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:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zawierające:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.559.276 tys. zł.
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 132.577 tys. zł.
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 162.489 tys. zł.
  - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 159.041 tys. zł.
  - skonsolidowane zestawienie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.419 tys. zł,



- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2015 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta 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 2016 roku 31 grudnia 2016 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 2016 roku.

2. Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

#### **11. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.**

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2016 w wysokości **95.191** tys. złotych przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

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

##### **12.1 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

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.

##### **12.2 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.

Prezesi spółek zależnych i współzależnych 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.

### **12.3 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.**

W Impexmetal S.A. obowiązuje „Regulaminu współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Boryszew”, określający: -

- wymogi co do zakresu i formy wypełniania obowiązków informacyjnych przez Impexmetal S.A. oraz Spółek z Grupy Kapitałowej Impexmetal, -
- proces identyfikacji, obiegu oraz ochrony informacji w ramach wypełniania przez Impexmetal S.A. obowiązków informacyjnych wymaganych przepisami Rozporządzenia MAR, Ustawą o ofercie publicznej oraz innych przepisów, w szczególności poprzez określenie zasad postępowania podmiotów obowiązanych do stosowania Regulaminu w związku z wejściem w posiadanie informacji podlegających raportowaniu oraz terminów wykonywania obowiązków informacyjnych, -
- model współpracy pomiędzy Spółkami z Grupy Kapitałowej Impexmetal oraz wszystkimi komórkami organizacyjnymi Impexmetal S.A.,
- obowiązki osób zarządzających i nadzorujących oraz osób posiadających dostęp do informacji poufnych związanych z dostępem do informacji poufnych oraz dokonywaniem transakcji na papierach wartościowych Impexmetal S.A. oraz instrumentów finansowych z nimi powiązanych.

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



W 2016 roku spółka nie stosowała **5 rekomendacji** ( I.R.4., III.R.1., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.) oraz **25 zasad szczegółowych** (I.Z.1.3., I.Z.1.8., I.Z.1.9. , I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.5., II.Z.7., II.Z.8., II.Z.11., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., IV.Z.2., IV.Z.9., V.Z.5., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2., VI.Z.3., VI.Z.4).

Zgodnie z informacją przekazaną w sprawozdaniu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 rok, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie stosuje **4 rekomendacji** (III.R.1., IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2) oraz **12 zasad szczegółowych** (I.Z.1.20, II.Z.4, II.Z.7, II.Z.8, III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2, VI.Z.6, VI.Z.2, VI.Z.4).

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 1/2016 z dnia 8 lutego 2016 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 17/2016 z dnia 18 lipca 2016r. 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 uczestniczyła w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2016 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2016.



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 wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym następującym członkom Rady:***

- *Arkadiuszowi Krężłowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,*
- *Karinie Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,*
- *Damianowi Pakulskiemu – Sekretarzowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,*
- *Piotrowi Szelidze - Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,*
- *Tadeuszowi Pietce - Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2016r. do 15.06.2016r.,*
- *Pawłowi Błaszczkowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 15.06.2016r. do 31.12.2016r.*

**Pan Arkadiusz Krężel - Przewodniczący Rady Nadzorczej**

---



*Załącznik do Sprawozdania Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. w 2016 roku.*

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ  
Impexmetal SA  
w 2016 ROKU**



Warszawa, 28 kwietnia 2017 roku



## **I. Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2016 r.**

1. Zgodnie z § 18 ust.3 Statutu, obowiązki Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza w pełnym składzie.
1. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Impexmetal SA działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.
2. Skład osobowy Komitetu Audytu jest zgodny z wymogami ustawy z dn. 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Ustawa) w zakresie niezależności, a także wykształcenia, doświadczenia oraz posiadanych kompetencji w dziedzinie rachunkowości i finansów.

## **II. Zakres prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.**

Komitet realizował zadania poprzez monitorowanie zdarzeń w czterech obszarach:

### **1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej:**

Komitet Audytu przez publikacją raportu półrocznego za I półrocze 2016 r. oraz raportu rocznego za 2016 r. omawiał z Zarządem Spółki kształt i zawartość poszczególnych raportów.

Komitet Audytu odbywał również spotkania z audytorem – firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, w trakcie których omawiano najważniejsze ryzyka związane z działalnością Impexmetal S.A. oraz Grupy Kapitałowej Impexmetal.

### **2. Skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem:**

Komitet Audytu rekomenduje wdrożenie formalnego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i Grupie Kapitałowej Impexmetal. N dzień dzisiejszy zadania związane z kontrolą wewnętrzną są sprawowane przez poszczególne komórki organizacyjne SPółki w ramach powierzonych im obowiązków.

Komitet Audytu badał także:

- weryfikację przebiegu procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności kluczowych procedur, zapewniających, że sprawozdania finansowe oraz raporty zarządcze i finansowe są rzetelne i zawierają wiarygodne dane,
- ekspozycję Spółki na poszczególne ryzyka, sposoby identyfikacji i monitorowania tych ryzyk oraz działania Zarządu w celu zmniejszenia ich wpływu.

### **3. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej:**

Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem i Zarządem Spółki, w celu określenia zakresu audytu na dany rok, a także stosowanych procedur. Komitet Audytu monitorował podejmowane przez Zarząd działania a także analizował uwagi przekazywane przez biegłego rewidenta,



#### **4. Niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:**

Komitet Audytu ocenił proces audytu jako niezależny, w związku ze spełnieniem przez biegłego rewidenta warunków do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

### **III. Ocena sprawozdań finansowych za 2016 rok.**

Komitet Audytu zapoznał się z następującymi dokumentami:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.582.905 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 95.191 tys. zł,
  - zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 129.124 tys. zł,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 127.605 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.680 tys. zł,
  - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
2. Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Komitet Audytu, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta 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 2016 roku 31 grudnia 2016 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 2016 roku.

Do powyższego sprawozdania audytor Spółki wydał opinię bez zastrzeżeń.

Komitet Audytu zapoznał się z następującymi dokumentami:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zawierające:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.559.276 tys. zł.





- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 132.577 tys. zł.
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 162.489 tys. zł.
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 159.041 tys. zł.
- skonsolidowane zestawienie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.419 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2. Sprawozdaniem z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2016 roku.

Komitet Audytu, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta 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 2016 roku 31 grudnia 2016 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 2016 roku.

Do powyższego sprawozdania audytor Spółki wydał opinię bez zastrzeżeń.

Warszawa, 28 kwietnia 2017 r.

:

1. Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący RN \_\_\_\_\_
2. Pani Karina Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodniczący RN \_\_\_\_\_
3. Pan Damian Pakulski – Sekretarz RN \_\_\_\_\_
4. Pan Piotr Szeliga– Członek RN \_\_\_\_\_
5. Pan Paweł Błaszczyk– Członek RN \_\_\_\_\_