

Impexmetal Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
w 2018 ROKU

Warszawa, 16 maja 2019 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.	4
4.	Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.	4
5.	Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.	4
6.	Zmiany w składzie Zarządu Spółki.	5
7.	Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.	5
8.	Sprawozdanie z działalności Komitetów Rady Nadzorczej.	5
9.	Ocena Sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.	6
10.	Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania z działalności w 2017 roku.	6
11.	Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.	13
12.	Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.	13
13.	Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.	14
14.	Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.	14
15.	Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.	14
16.	Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.	15

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.

Od 1 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 18 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. powołało do pełnienia funkcji Członek Rady Nadzorczej pana Janusza Wiśniewskiego.

Od dnia 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

- **Pan Arkadiusz Krężel** – Przewodniczący Rady, Nadzorczej,
- **Pani Karina Wściubiak - Hankó** – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- **Pan Damian Pakulski** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Pan Piotr Szeliga** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Pan Paweł Błaszczyk** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Pan Janusz Wiśniewski** – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Od dnia 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

- **Pan Arkadiusz Krężel** – Przewodniczący Rady, Nadzorczej,
- **Pani Karina Wściubiak - Hankó** – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- **Pan Damian Pakulski** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Pan Paweł Błaszczyk** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Pan Janusz Wiśniewski** – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 marca 2019 roku Pani Karina Wściubiak - Hankó złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 14 ust. 1 Statutu Spółki, powołała Pana Piotra Lisieckiego do składu Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. Wybór Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Od dnia 2 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonuje w składzie:

- **Pan Arkadiusz Krężel** – Przewodniczący Rady, Nadzorczej,
- **Pan Damian Pakulski** – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- **Pan Paweł Błaszczyk** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Pan Janusz Wiśniewski** – Członek Rady Nadzorczej,
- **Pan Piotr Lisiecki** - Członek Rady Nadzorczej.

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

3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.

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

Pan Janusz Wiśniewski i Pan Paweł Błaszczyk.

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

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

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 30 uchwał.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2018 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 2018 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 2018 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 2018 – ocena sprawozdania finansowego, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału wygenerowanego w 2018 roku zysku netto,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok 2018,
- działania zmierzające do zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018,

- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Impexmetal S.A. na rok 2018 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2018 rok,
- wyrażanie zgody na zbywanie aktywów trwałych,
- zapoznanie 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.

Od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 7 listopada 2018 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

- Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Pan Jan Woźniak – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju

W dniu 7 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza spółki postanowiła o odwołaniu członków Zarządu i powołaniu Zarządu Impexmetal S.A. w składzie:

- Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu,
- Pani Małgorzata Iwanejko – Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie było zmian w składzie Zarządu Impexmetal S.A.

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

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

8. Sprawozdanie z działalności Komitetów Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Od 1 stycznia 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

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

W dniu 26 czerwca 2018 roku Pan Damian Pakulski złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Janusza Wiśniewskiego do składu Komitetu Audytu.

Od dnia 26 czerwca 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

- **Pan Janusz Wiśniewski** – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- **Pan Piotr Szeliga** – Członek Komitetu Audytu,
- **Pan Paweł Błaszczyk** – Członek Komitetu Audytu

W dniu 7 listopada 2018 roku Pan Piotr Szeliga złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A. i tym samym przestał pełnić funkcję Członek Komitetu Audytu.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. powołała Pana Damiana Pakulskiego do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

Od dnia 7 listopada 2018 roku Komitetu Audytu funkcjonował w składzie:

- **Pan Janusz Wiśniewski** – **Przewodniczący Komitetu Audytu,**
- **Pan Damian Pakulski** – **Członek Komitetu Audytu,**
- **Pan Paweł Błaszczyk** – **Członek Komitetu Audytu**

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

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

Komitet Wynagrodzeń

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Wynagrodzeń.

9. Ocena Sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

IMPEXMETAL S.A.

Wybrane pozycje rachunku wyników Impexmetal S.A. za 2018 rok w porównaniu do 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	1 230,6	1 140,4
Zysk brutto na sprzedaży	156,4	136,5
Zysk na sprzedaży	93,2	74,8
EBITDA	180,4	142,6
Zysk operacyjny	142,5	107,5
Zysk brutto	168,3	84,9
Zysk netto ogółem	141,6	73,9

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W 2018 roku przychody wyniosły 1 230,6 mln zł i ich wzrost o 7,9% w stosunku do 2017 roku był wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- wzrostu wolumenów sprzedaży,
- wzrostu cen aluminium,
- dobrej koniunktury na rynku aluminium.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Spółka sprzedała w 2018 roku 98,7 tys. ton, tj. o 3,1% więcej produktów, towarów i materiałów niż w 2017 roku (o ok. 3,0 tys. ton). Wzrost sprzedaży w zakładzie Aluminium Konin był efektem zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2018 roku wyniósł 156,4 mln zł i był wyższy o 19,8 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wyższe wyniki na podstawowej działalności to efekt wyższej sprzedaży na większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.

Koszty sprzedaży wzrosły nominalnie o 1,7 mln zł, głównie z uwagi na wzrost wolumenów sprzedaży. Koszty zarządu były na nieznacznie niższym poziomie niż w poprzednim roku.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 49,3 mln zł i było wyższe o 16,6 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Największy wpływ na wyższe saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych miał wyższy poziom otrzymanych dywidend od spółek powiązanych o 19,7 mln zł.

W 2018 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 142,5 mln zł, wobec 107,5 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo przychodów/kosztów finansowych było wyższe o 48,5 mln zł w porównaniu do 2017 roku, co było związane z utworzeniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości spółki stowarzyszonej ALCHEMIA S.A. na kwotę 23,4 mln zł w 2017 roku, oraz odwróceniu odpisu aktualizującego odsetki z wpływem na wynik plus 18,2 mln zł.

Wynik netto ogółem wyniósł 141,6 mln zł wobec 73,9 mln zł w 2017 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEXMETAL

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU WYNIKÓW

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Impexmetal za 2018 rok w porównaniu do 2017 roku przedstawia tabela:

w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	3 299,7	3 353,4
produktów	2 887,0	2 941,5
towarów i materiałów	412,6	411,9

Zysk brutto na sprzedaży	353,8	327,9
Zysk na sprzedaży	199,0	169,5
EBITDA	260,9	196,0
Zysk operacyjny	194,6	135,7
Zysk brutto	229,8	86,5
Zysk netto na działalności kontynuowanej	183,1	60,9
Zysk netto na działalności zaniechanej	2,5	2,3
Zysk netto ogółem	185,6	63,2

WPLYW KLUCZOWYCH UWARUNKOWAŃ RYNKOWYCH I INNYCH NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

w mln zł	2018	2017
Przychody ze sprzedaży, w tym:	3 299,7	3 353,4
Segment Aluminium	1 266,0	1 175,7
Segment Miedź	910,8	950,3
Segment Cynk i ołów	806,7	976,1
Segment Handel	635,8	588,9
Pozostałe Segmenty i korekty	-319,6	-337,6

Przychody Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2018 roku wyniosły 3.299,8 mln zł i były o 1,6% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Za spadek przychodów odpowiadał głównie Segment Cynku i Ołowiu. Spadek przychodów Segmentu był wypadkową znaczącego spadku wolumenów sprzedaży w obu oddziałach ZM Silesia S.A. oraz pochodną spadku w polskich złotych cen cynku i ołowiu odpowiednio o 4% i 8% stanowiącym podstawowy składnik cen produktów tego Segmentu Grupy w efekcie spadku kursu dolara do złotego.

TOWARY I MATERIAŁY

Poziom przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2018 roku był na poziomie zbliżonym do realizacji w 2017 roku.

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Czynnikiem, który miał wpływ na poziom przychodów w 2018 roku był poziom wolumenów sprzedaży w spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal. Spółki produkcyjne sprzedały w ramach działalności kontynuowanej w 2018 roku 229,1 tys. ton, tj. o 0,4% ton więcej produktów niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wzrosty wolumenów sprzedaży dotyczyły następujących podmiotów Grupy Kapitałowej: Baterpol S.A. ze wzrostem o 9,0 tys. ton (23,2%), Zakładu Aluminium Konin (Impexmetal S.A.) ze wzrostem o 3,0 tys. ton (3,1%) oraz Hutmen S.A. ze wzrostem o 0,3 tys. ton (2,3%). Pozostałe podmioty odnotowały spadek wolumenów sprzedaży w odniesieniu do 2017 roku.

Wzrost wolumenów sprzedaży w Baterpol S.A. był przede wszystkim związany ze zmianą sytuacji na rynku złomu akumulatorowego - wzmożona podaż umożliwiła zintensyfikowane zakupy surowca i tym samym wpływała na zwiększoną sprzedaż zakładu.

W zakładzie Aluminium Konin głównie dzięki zwiększonej sprzedaży wyrobów wysoko przetworzonych.

W Hutmen S.A. było to powiązane ze wzrostem sprzedaży w asortymencie drutów, prętów, profili i rur z miedzi.

Poziom notowań euro jest bardzo istotny dla Grupy. Dwa głównie powody to:

- dominację marż przerobowych wyrażonych w tej walucie,
- ponad 48% udziału sprzedaży eksportowej lokowanej głównie w strefie euro.

OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wynik brutto na sprzedaży w 2018 roku wyniósł 353,8 mln zł i był wyższy o 25,9 mln zł od wyniku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrosty dotyczyły wszystkich Segmentów oprócz Segmentu Cynku i Ołowiu. W przypadku Segmentu Aluminium był on następstwem wzrostu wolumenów sprzedaży wyższej jednostkowej rentowności przerobu, w przypadku Segmentu Miedzi to efekt wyższych jednostkowych marż przerobowych zarówno w Hutmen S.A. jak i WM Dziedzice S.A., natomiast w zakresie Segmentu Handel wyższej sprzedaży większości z podmiotów Grupy FŁT. Szczegółowe przyczyny wzrostu wyników wyjaśnione są poniżej w umówieniu wyników operacyjnych

Koszty sprzedaży spadły nominalnie o 2,5 mln zł. Realny poziom kosztów sprzedaży (odniesiony do przychodów ze sprzedaży) był na tożsamym poziomie jak w 2017 i wyniósł 2,3%.

Spadek kosztów zarządu wyniósł 1,2 mln zł (o 1,5%).

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło minus 4,5 mln zł i było wyższe o 29,3 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Największy wpływ na dodatnie odchylenie miało ujęcie w 2017 roku zdarzenia jednorazowego w postaci utworzenia rezerw pod zobowiązania podatkowe wobec US na kwotę minus 45,2 mln.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 194,6 mln zł i był wyższy o 58,9 mln zł niż ten w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

w mln zł	2018	2017
Wynik z działalności operacyjnej, w tym m.in.:	194,6	135,7
Segment Aluminium	112,3	100,2
Segment Miedź	-6,8	21,1
Segment Cynk i ołów	-8,4	29,2
Segment Handel	26,4	25,4
Pozostałe Segmenty i korekty	71,1	-40,2

w mln zł	Segment Aluminium	Segment Miedź	Segment Cynk i ołów	Segment Handel	Pozostałe Segment y i korekty	Razem
Wynik z działalności operacyjnej	112,3	-6,8	-8,4	26,4	71,1	194,6
Korekty wyniku operacyjnego*	0,0	36,2	22,4	0,0	-58,6	0,0
Skorygowany wynik z działalności operacyjnej	112,3	29,3	14,0	26,4	12,6	194,6

Wyłączenie transakcji jednorazowych tj. rezerw na ryzyka podatkowe ujęte w 2017 na poziomie GKI

Poziom wyników operacyjnych po 2018 roku w poszczególnych Segmentach był następującym:

- wyższych wyników w **Segmentcie Aluminium** – poprawa wyników była efektem wyższej sprzedaży większości grup produktowych oraz wyższej jednostkowej rentowności przerobu.
- w **Segmentcie Miedzi** – za wzrost wyników operacyjnych odpowiadają WM Dziedzice S.A i Hutmen S.A., które osiągnęły lepsze wyniki niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spółka WM Dziedzice S.A. pomimo wolumenów sprzedaży na niższym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego, osiągnęła wyższe jednostkowe marże przerobowe praktycznie we wszystkich grupach produktowych oprócz krążków i kluczy.

Druga spółka Segmentu Hutmen S.A. również zanotowała lepsze wyniki głównie ze względu na wyższe średnie marże przerobowe na większości z oferowanych asortymentów (oprócz asortymentu drutów, prętów i profili z miedzi) oraz nieznacznie wyższych wolumenów sprzedaży.

- w **Segmentcie Cynku i Ołowiu** – do spadku wyników Segmentu przyczynił się głównie podmiot ZM SILESIA S.A. (w obu zakładach produkcyjnych). Natomiast Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Spadek wyników ZM SILESIA S.A. O./Katowice to efekt spadku wolumenów sprzedaży w szczególności wszystkich asortymentów blach oraz jednostkowych marż przerobowych dla asortymentów o wyższym stopniu przetworzenia głównie na asortymencie blach czarnych i patynowanych.

Natomiast spadek wyników ZM SILESIA S.A. O./Oława to efekt istotnego spadku wolumenów sprzedaży (dotyczy bieli cynkowej w związku opóźnieniem startu jej produkcji), oraz wyższego kosztu jej zakupu z zewnątrz na własne potrzeby produkcyjne.

Baterpol S.A. osiągnął lepsze wyniki, przede wszystkim na skutek znacznie wyższych wolumenów sprzedaży, istotnie niższych cen skupowanego i zużywanego surowca z uwagi na wyższą podaż złomu (w tym głównie złomy akumulatorowe oraz złomy ołowiu).

- w **Segmentcie Handel** – na wyższy wynik Segmentu wpływ miała wyższa sprzedaż przez praktycznie wszystkie podmioty Grupy FŁT (oprócz FLT France) w tym największy w FŁT Polska Sp. z o.o., FŁT&Metals S.r.l, oraz FLT Walzlager GmbH.

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło plus 20,6 mln zł i było wyższe o 72,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Główny wpływ na ww. saldo miał brak odpisów aktualizujących na udziałach i akcjach z wpływem na wynik plus 27,9 mln zł, niższy niż w 2017 poziom odsetek od zaległych zobowiązań podatkowych do US z wpływem na wynik plus 13,0 mln zł, odwrócenia odpisów aktualizujących odsetki z 2016 z wpływem na wynik plus 20,0 mln zł, dodatni wynik na wycenie akcji jednostki stowarzyszonej Alchemia S.A. z wpływem na wynik plus 9,0 mln zł, wyższy wynik na zabezpieczeniach ryzyka cen i walut oraz na różnicach kursowych z wpływem na wynik plus 6,7 mln.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 183,1 mln zł i był wyższy o 122,5 mln zł niż wynik analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości 2,4 mln zł, wynik netto w 2018 roku wyniósł 185,6 mln zł. Był on o 122,5 mln zł wyższy od wyniku osiągniętego w 2017 roku.

10. Ocena Sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania z działalności w 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe Impexmetal S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.674.718 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w kwocie 141.608 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 92.781 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 90.668 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.354 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku 31 grudnia 2018 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 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impexmetal sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.897.859 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto w kwocie 185.617 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 128.309 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 119.424 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 36.669 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu w/w dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 2018 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok obrotowy 2018, zostało sporządzone w formie jednego dokumentu, tj. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal za rok obrotowy 2018 uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres.

Impexmetal S.A. nie sporządził odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych o którym mowa w art. 49b Ustawy o rachunkowości. Jednostka dominująca wobec Impexmetal S.A. - Boryszew S.A. z siedzibą w Warszawie sporządza sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, które obejmuje działalność Grupy Kapitałowej Impexmetal tj. Impexmetal S.A. wraz z jednostkami zależnymi W związku z powyższym, na podstawie art. 49b ust.11 oraz art. 55 ust. 2e Ustawy o rachunkowości Impexmetal SA nie jest obowiązany do sporządzania odrębnego sprawozdania.

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

11. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2018 w wysokości 141.608 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

a. Zarządzanie ryzykiem.

Działalność spółki Impexmetal wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

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

W 2018 roku Spółka zidentyfikowała istotne ryzyka związane z trwającymi postępowaniami podatkowymi w spółkach zależnych. Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże) w kwocie 72,3 mln złotych, a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 38,9 mln złotych.

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

b. Raportowanie finansowe.

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

Zarządy spółek zależnych odpowiedzialne są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

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

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

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

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

c. Kontrola wewnętrzna.

W spółce nie ma sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej 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.

Spółka podjęła działania w celu budowy i wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności (compliance).

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

Wypełnianie obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania finansowego. Raporty okresowe publikowane w 2018 r. (raporty kwartalne, raport śródroczny oraz raport roczny) przekazywane były w terminach określonych w raporcie bieżącym nr 10/2018 r. z dnia 15 stycznia 2018 r., ze zmianami ogłoszonymi w raportach bieżących nr 28/2018 z 13 marca 2018 oraz nr 30/2018 z 23 marca 2018. W/w raporty były kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także przedstawiały rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

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

W 2018 roku Spółka nie stosowała 1 rekomendacji: IV.R.2. oraz 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.20., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., V.Z.6.

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

14. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.

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

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

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

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

Zgodnie z § 18 ust. 2 pkt. 8 Statutu Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza w dniu 4 lipca 2018 roku wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku i badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz odpowiednio do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku i badania rocznego

jednostkowego sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Badanie sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. za 2018 rok odbyło się zgodnie z zawartą umową.

Rada Nadzorcza (Komitet Audytu Rady Nadzorczej) uczestniczyła w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018.

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 01.01.2018r. do 31.12.2018r.,
- Karinie Wściubiak - Hankó – Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2018r. do 31.12.2018r.,
- Damianowi Pakulskiemu – Sekretarzowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2018r. do 31.12.2018r.,
- Piotrowi Szelidze - Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2018r. do 07.11.2018r.,
- Pawłowi Błaszczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2018r. do 31.12.2018r.,
- Januszowi Wiśniewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 18.06.2018r. do 31.12.2018r.,

Arkadiusz Krężel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
