

HUTMEN S.A.
WARSZAWA, UL. ŁUCKA 7/9

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2011

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	13
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14
 SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	
 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z dochodów całkowitych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), 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 wrywkowy – 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 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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.

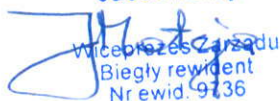
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki poinformował o kwestii dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z czego wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki,
- notę objaśniającą nr 1.3 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z nieuwzględnienia wiarygodnych informacji co do których można było zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania sprawozdań za 2009 rok a dotyczących kosztów rozbiórki pozostawionych elementów budowlanych po wyburzeniu budynków i obiektów budowlanych w spółce HMN Szopienice oraz rekultywacji terenu, co w istotny sposób wpływa na wartość tych nieruchomości, a tym samym na szacowane możliwe do odzyskania przepływy pieniężne dotyczące zaangażowania finansowego Spółki w jednostce HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 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.



Jacek Mateja
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9736

Jacek Mateja

wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 9736

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 20 kwietnia 2012 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2011

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

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

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 9 stycznia 1992 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium Nr A 197/92) w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą „Zakłady Hutniczo-Przetwórcze Metali Nieżelaznych HUTMEN” w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Od 1997 roku akcje Spółki Hutmen S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000036660.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 896-000-01-96 nadany przez I Urząd Skarbowy Wrocław Śródmieście w dniu 17 maja 1993 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze 931023629 w dniu 23 lipca 1999 roku.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja miedzi,
- produkcja pozostałych metali nieżelaznych,
- odlewnictwo miedzi i stopów miedzi,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych,
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych,
- produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- handel energią elektryczną,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- transport drogowy towarów,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie odlewnictwa miedzi i produkcji gotowych wyrobów metalowych.

Kapitał akcyjny Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym łącznie z korektą hiperinflacyjną dokonaną zgodnie z MSR 29 według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 312.027 tys. zł (wg wpisu w KRS: 255.963 tys. zł) i dzielił się na 25.596.270 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Aktualna struktura kapitału zakładowego spółki na dzień niniejszej opinii kształtuje się następująco:

- | | |
|---|-----------------|
| – Impexmetal S.A. | – 51,56% akcji, |
| – Impex-invest Sp. z o.o. | – 13,67% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze w obrocie giełdowym | – 34,77% akcji. |

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

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 234.611 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|--|---------------------------------------|
| – Impexmetal S.A. | – podmiot Dominujący, |
| – Susmed Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100%, |
| – Walcownia Metali „Dziedzice” S.A. | – podmiot zależny w 91,26%, |
| – TEMER Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 72,57%, |
| – MBO Hutmen j.v. | – podmiot zależny w 50%, |
| – KATECH SP. Z O.O. | – podmiot zależny w 50%, |
| – „SUROWCE HUTMEN Spółka akcyjna” Sp. K. | – podmiot zależny w 1% (100% głosów), |
| – Brassco INC | – podmiot powiązany w 5,66%. |

Ponadto jako podmioty powiązane Hutmen S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Boryszew.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Śmigielski – Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 1 września 2011 roku z funkcji Członka Zarządu odwołany został pan Jan Sendal,
- w dniu 1 września 2011 roku z funkcji Prezesa Zarządu odwołany został pan Kazimierz Śmigielski, który pozostał Członkiem Zarządu,
- w dniu 1 września 2011 roku na Prezesa Zarządu powołany został pan Jan Ziaja.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.270 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 14 kwietnia 2011 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na dodatkową notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki poinformował o kwestii dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z czego wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 22 czerwca 2011 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło w całości przeznaczyć zysk na pokrycie części nierozliczonej straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2011 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 15 lipca 2011 roku. Sprawozdanie to nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B do dnia wydania opinii.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 lipca 2011 roku, zawartej pomiędzy Hutmen S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Mateji (nr ewidencyjny 9736) w siedzibie Spółki w dniach od 12 grudnia do 16 grudnia 2011 roku, od 19 marca do 23 marca 2012 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 1 lutego 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 ust. 2 pkt. 9 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Jacek Mateja 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 Hutmen 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 20 kwietnia 2012 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>2011</u>	<u>2010*</u>
Przychody ze sprzedaży	456.340	381.767
Koszty działalności operacyjnej	453.043	386.518
Pozostałe przychody operacyjne	11.236	1.155
Pozostałe koszty operacyjne	878	289
Przychody finansowe	10.412	10.101
Koszty finansowe	8.292	3.256
Podatek dochodowy	104	690
Zysk (strata) netto	15.671	2.270
Całkowity dochód ogółem	15.771	3.984

Wskaźniki rentowności

– rentowność sprzedaży	3%	-1%
– rentowność sprzedaży netto	3%	1%
– rentowność netto kapitału własnego	7%	1%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	1,56	1,27
– wskaźnik rotacji należności w dniach	47	47
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	23	25
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	25	28

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	20%	27%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	80%	73%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	79.954	64.045
– wskaźnik płynności	2,60	1,89
– wskaźnik podwyższonej płynności	2,01	1,44

* Dane zaprezentowane, jako porównywalne w roku 2010 uwzględniają ujęcie istotnego błędu lat ubiegłych dotyczącego 2009 roku. W opinii zwróciliśmy uwagę na notę objaśniającą nr 1.3 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z istotnego błędu popełnionego w latach ubiegłych.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy 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 18/07 z dnia 7 maja 2007 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co 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 IFS Applications, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System IFS Applications 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. Dane zaprezentowane, jako porównywalne w roku 2010 uwzględniają ujęcie istotnego błędu lat ubiegłych dotyczącego 2009 roku. W opinii zwróciliśmy uwagę na notę objaśniającą nr 1.3 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z istotnego błędu popełnionego w latach ubiegłych.

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 2011 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 293.197 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 15.671 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 15.771 zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.771 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.553 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 78.402 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 235 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 długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach powiązanych w kwocie 28.652 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 inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 19.696 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 21.399 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 wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na:

- notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki poinformował o kwestii dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z czego wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki.
- notę objaśniającą nr 1.3 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z istotnego błędu popełnionego w latach ubiegłych. Błąd wynikał z nieuwzględnienia w roku 2009 kosztów rozbiórki pozostawionych elementów budowlanych po wyburzeniu budynków i obiektów budowlanych w spółce HMN Szopienice oraz rekultywacji terenu. W konsekwencji wystąpiła trwała utrata wartości należności Hutmen S.A. od HMN Szopienice.

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 2011. 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 Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Jacek Mateja
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9736



.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 20 kwietnia 2012 roku