

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Hutmen
za rok 2012



hutmen[®]

od 1946 roku

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat –działalność zaniechana	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych- działalność zaniechana	9
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku	10
1. Informacje ogólne	10
1.1. Dane Grupy Kapitałowej Hutmen	10
1.2. Grupa Kapitałowa	12
1.3. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF	13
1.4. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF	15
2. Stosowane zasady rachunkowości.....	16
2.1. Aktywa trwałe.....	16
2.2. Aktywa obrotowe.....	20
2.3. Kapitały własne	25
2.4. Rezerwy i zobowiązania.....	25
2.5. Przychody ze sprzedaży	31
2.6. Koszt wytworzenia produktów	31
2.7. Podatek dochodowy.....	32
2.8. Pozostałe zasady	32
2.9. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen	32
2.10. Segmenty działalności	34
2.11. Zmiany zasad rachunkowości	35
2.12. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd	35
2.13. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen	36
2.14. Działalność zaniechana	37
3. Przychody ze sprzedaży	38
4. Segmenty działalności	38
4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe.....	38
4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne.....	39
5. Koszty wg rodzaju.....	40
6. Pozostałe przychody operacyjne.....	41
7. Pozostałe koszty operacyjne.....	41
8. Przychody finansowe	42
9. Koszty finansowe	42
10. Podatek dochodowy.....	42
11. Dochód przypadający na 1 akcję	43
12. Rzeczowe aktywa trwałe	43
13. Wartości niematerialne.....	47
14. Nieruchomości inwestycyjne	48
15. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	48
16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	50
18. Pochodne instrumenty finansowe.....	50
19. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	52
19.1. Informacje dotyczące stanu należności podmiotu dominującego Hutmen S.A. od HMN Szopienice S.A. w likwidacji	53
20. Zapasy.....	54

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
22.	Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	55
23.	Kapitał akcyjny	56
24.	Pozostałe kapitały	57
25.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	57
26.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	58
27.	Zaciągnięte kredyty, pożyczki i factoring	59
28.	Zobowiązania z tytułu leasingu	65
29.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	65
30.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	66
31.	Instrumenty finansowe	67
31.1.	Kategorie instrumentów finansowych	67
31.2.	Ryzyka	68
31.3.	Analiza wrażliwości	76
32.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	77
33.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	78
33.1.	Należności warunkowe na rzecz pozostałych podmiotów	78
33.2.	Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych	78
33.3.	Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych podmiotów	79
34.	Dotacje Państwowe	79
35.	Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe w okresie bilansowym	79
36.	Istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe po dniu bilansowym	82
36.1.	Hutmen S.A.	82
37.	Ubezpieczenia	82
38.	Świadczenia dla kluczowego personelu	83
39.	Struktura zatrudnienia	84
40.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.	84
41.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	85

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio za 2011 rok

	NOTA	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		846 181	935 147
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		25 366	5 540
Przychody ze sprzedaży ogółem	3	871 547	940 687
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		803 946	881 988
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25 017	5 082
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	828 963	887 070
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		42 584	53 617
Koszty sprzedaży		14 457	14 063
Koszty ogólnego zarządu		20 668	23 745
Pozostałe przychody operacyjne	6	11 019	12 461
Pozostałe koszty operacyjne	7	8 202	2 348
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 276	25 922
Przychody finansowe	8	10 683	8 560
Koszty finansowe	9	12 546	14 255
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 413	20 227
Podatek dochodowy	10	244	417
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 169	19 810
Działalność zaniechana			
Strata roku obrotowego z działalności zaniechanej	2.14	-441	-15 003
Zysk (strata) netto		7 728	4 807
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 651	7 435
Na udziały niekontrolujące		1 077	-2 628
W tym:			
Z działalności kontynuowanej:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 440	20 155
Na udziały niekontrolujące		728	-345
Z działalności zaniechanej:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-789	-12 720
Na udziały niekontrolujące		348	-2 283
Dochód na akcję z tytułu zysku przypadającego			
akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zwykły/Rozwodniony	11	0,26	0,20
W tym: z działalności kontynuowanej		0,29	0,79
z działalności zaniechanej		-0,03	-0,59

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio za 2011 rok

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Zysk (strata) netto	7 728	4 807
Wycena instrumentów zabezpieczających	-1 569	339
Przeszacowanie środków trwałych przekwalifikowanych do nieruchomości inwestycyjnych	806	-12
Pozostałe		2
Dochody ujęte w kapitale netto	-763	329
Całkowite dochody ogółem	6 965	5 136
Z tego przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 149	7 764
Na udziały niekontrolujące	816	-2 628

Skonsolidowany rachunek zysków i strat –działalność zaniechana

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio za 2011 rok

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Rachunek zysków i strat		
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		6 822
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 244
Przychody ze sprzedaży ogółem		8 066
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 062
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18	551
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	12 613
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-18	-4 547
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	391	1 211
Zysk (strata) netto na sprzedaży	-409	-5 758
Pozostałe przychody operacyjne		13 572
Pozostałe koszty operacyjne	32	14 518
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-441	-6 704
Przychody finansowe		512
Koszty finansowe		9 130
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-441	-15 322
Podatek dochodowy		-319
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-441	-15 003
Z tego przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-789	-12 720
Udziałowcom mniejszościowym	348	-2 283

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Na dzień 31-12-2012	Na dzień 31-12-2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	184 091	199 028
Wartości niematerialne	13	983	1 077
Nieruchomości inwestycyjne	14	16 200	
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15	10	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	1 661	2 280
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	56 437	55 004
Aktywa trwałe razem:		259 385	257 402
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	117 009	94 026
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	94 539	95 925
Pochodne instrumenty finansowe	18	3 394	5 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	3 622	7 089
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej		218 564	202 093
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22		1 537
Aktywa obrotowe razem:		218 564	203 630
Aktywa razem		477 949	461 032
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	24	-13 597	-8 575
Zyski/straty zatrzymane		-59 188	-71 073
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		239 242	232 379
Udziały mniejszości		26 666	-3 439
Kapitał własny razem:		265 908	235 818
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	668	693
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	1 516	1 618
Rezerwy na podatek odroczonego	16	15 770	15 807
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	27	1 483	1 380
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	28	683	683
Zobowiązania długoterminowe razem:		20 120	20 181
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	75 989	92 453
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	111 727	104 451
Pochodne instrumenty finansowe	18	2 490	4 367
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			82
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	27	486	832
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	28	1 229	2 487
Zobowiązania krótkoterminowe działalności kontynuowanej		191 921	204 672
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	22		361
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		191 921	205 033
Zobowiązania razem:		212 041	225 214
Pasywa razem:		477 949	461 032

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2012	312 027	-10 259	1 684	-71 073	3 439	235 818
1. Całkowite dochody w 2012 r. w tym:	-	-4 520	-502	11 171	816	6 965
- Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających			-616		-477	-1 093
- Przeszacowanie środków trwałych przekwalifikowanych do nieruchomości inwestycyjnych			627		179	806
- Podatek dochodowy			-513		37	-476
- Pokrycie straty		-4 520		4 520		-
- Zysk (Strata) netto				6 651	1 077	7 728
2. Podwyższenie udziałów WM Dziedzice S.A.					25 000	25 000
3. Zmiana proporcji udziałów WM Dziedzice S.A.				2 109	-2 109	-
4. Zmiana proporcji udziałów Temer Sp.z o.o.				-1 395	1 395	-
5. Eliminacja Temer Sp.z o.o.					-1 875	-1 875
Stan na 31 grudnia 2012	312 027	-14 779	1 182	-59 188	26 666	265 908

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2011	312 027	-117	920	-166 677	2 726	148 879
1. Całkowite dochody w 2011 r. w tym:	-	-10 144	766	17 579	-3 065	5 136
- Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających			129		-437	-308
- Przeszacowanie środków trwałych przekwalifikowanych do nieruchomości inwestycyjnych			-12			-12
- Podatek dochodowy			647			647
- Pozostałe			2			2
- Pokrycie straty		-10 144		10 144		0
- Zysk (Strata) netto				7 435	-2 628	4 807
2. Pozostałe*				*78 025	3 788	81 813
Stan na 31 grudnia 2011	312 027	-10 261	1 686	-71 073	3 439	235 818

* zaprezentowana kwota stanowi zysk na zbyciu HMN Szopienice S.A. w likwidacji (sprzedaż przez Hutmen S.A. akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Hutmen).

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone	12 miesięcy zakończone
Nota	31/12/2012	31/12/2011
Przepływy pieniężne:		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 972	4 905
II. Korekty o pozycje	6 212	2 922
Amortyzacja	8 726	9 400
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		-369
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone	10 366	13 158
Odsetki i dywidendy(związane z działalnością inwestycyjną)	-6 549	
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 331	-19 267
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	14 184	7 827
Zmiana stanu należności	8 541	39 809
Zmiana stanu zapasów	-22 963	-10 871
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	4 404	-32 273
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	-1 034	-6 108
Podatek odroczoney odnoszony na kapitał własny	61	-16
Pozostałe pozycje	-65	46
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 128	-1 586
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	-10 336	-18 098
Podatek dochodowy zapłacony	-69	-203
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 277	-19 887
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 184	41 322
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 493	30 613
2. Inne wpływy inwestycyjne	691	10 709
II. Wydatki	14 638	5 962
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 398	5 175
2. Na aktywa finansowe, w tym:		521
W jednostkach powiązanych		521
- nabycie aktywów finansowych		521
2. Inne wydatki inwestycyjne	7 240	266
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 454	35 360
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 169	73 882
Kredyty i pożyczki	20 000	70 031
Inne wpływy finansowe	6 169	3 851
I. Wydatki	14 474	83 388
Spląty kredytów i pożyczek	14 157	82 713
Wykup dłużnych papierów wartościowych		521
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22	3
Inne wydatki finansowe	295	151
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 695	-9 506
E. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-5 036	5 967
F. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		104
G. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 036	6 071
H. Środki pieniężne na początek okresu, z tego	8 658	2 587
- z działalności kontynuowanej	7 089	1 443
- z działalności zaniechanej	1 569	1 144
I. Środki pieniężne na koniec okresu(G+/-E), z tego:	23	8 658
- z działalności kontynuowanej	3 622	7 089
- z działalności zaniechanej	-	1 569

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych- działalność zaniechana

Działalność zaniechana	Nota	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-441	-6 416
II. Korekty o pozycje		-	1 743
Amortyzacja			440
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)			-265
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone			8 917
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej			-7 349
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		-441	-4 673
Zmiana stanu należności		3 040	2 171
Zmiana stanu zapasów		20	1 525
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-89	-4 216
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		-193	-3 486
Pozostałe pozycje			29
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		2 337	-8 650
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone			-7 309
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 337	-15 959
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		2 626	19 028
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 626	8 880
2. Inne wpływy inwestycyjne			10 148
II. Wydatki		6 532	34
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			34
		6	
2.Inne wydatki inwestycyjne		532	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-3 906	18 994
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	7 088
Kredyty i pożyczki			7 088
I. Wydatki		-	9 698
Spłaty kredytów i pożyczek			9 698
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-	-2 610
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		-1 569	425
F. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu			
G. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 569	425
H. Środki pieniężne na początek okresu, w tym		1 569	1 144
I. Środki pieniężne na koniec okresu(G+/-E), w tym:	23	-	1 569

Noty do skonsolidowane sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Grupy Kapitałowej Hutmen

Nazwa i siedziba jednostki dominującej Grupy Kapitałowej:
Hutmen S.A.
Ul. Łucka 7/9
00-842 Warszawa

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą „Zakłady Hutniczo - Przetwórcze Metali Nieżelaznych Hutmen” w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000036660.

Przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):
Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów – 2444Z

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 1997 roku i została zaklasyfikowana do sektora: przemysł metalowy. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Hutmen S.A. na dzień zatwierdzenia raportu:

Skład osobowy Zarządu:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Hutmen S.A.
- Kazimierz Śmigielski – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

- Zygmunt Urbaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Kamil Dobies – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Nadachewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Zwierz - Członek Rady Nadzorczej.

Spółka Hutmen S.A. stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Hutmen. Jednostką nadrzędną jest Impexmetal S.A., a nadrzędną najwyższego szczebla Boryszew S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych przez Unię Europejską (UE).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Hutmen S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Okres obrachunkowy objęty niniejszym sprawozdaniem w przypadku wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

W Grupie wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną dotyczącą spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji. Proces likwidacji ww. spółki rozpoczął się 16 maja 2011 roku a zakończył w kwietniu 2012 roku zamknięciem spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny tj. 2011 rok w zakresie działalności zaniechanej oprócz Temer Sp. z o.o. w likwidacji obejmuje również spółkę HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Z dniem 31 grudnia 2011 r. Hutmen S.A. utracił kontrolę nad spółką HMN Szopienice S.A., gdyż tego dnia Spółka „Surowce Hutmen Spółka Akcyjna” Spółka Komandytowa, do której Hutmen S.A. przystąpił jako komplementariusz i wniósł aportem 15.322.245 sztuk akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji, zbyła te akcje do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Hutmen, należącego do Grupy Kapitałowej Impexmetal.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności pozostałych podmiotów objętych konsolidacją i wykazanych w działalności kontynuowanej. Założenia przyjęte do oceny możliwości kontynuowania działalności zostały opisane w notce 2.13.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy Kapitałowej Hutmen. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną jednostki dominującej i wszystkich jej jednostek zależnych jest polski złoty. W ciągu okresu objętego sprawozdaniem jednostka dominująca oraz jej jednostki zależne nie dokonywały zmiany waluty funkcjonalnej. Sprawozdanie nie zawiera danych finansowych spółek zagranicznych denominowanych w innych walutach niż złoty polski.

Wszystkie wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się: skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, wcześniej prezentowane pod nazwą skonsolidowany bilans, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zmieniło swoją nazwę, nie zmieniło swojego zakresu i formy prezentacji w stosunku do wcześniej prezentowanej pod nazwą skonsolidowany bilans.

Akcjonariusze Grupy Kapitałowej Hutmen oraz inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Okresem sprawozdawczym, za który zostało sporządzone sprawozdanie jest okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. z okresem porównywalnym od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o takie same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie były zastosowane w sprawozdaniu za ostatni okres obrachunkowy, tj. 2011 rok.

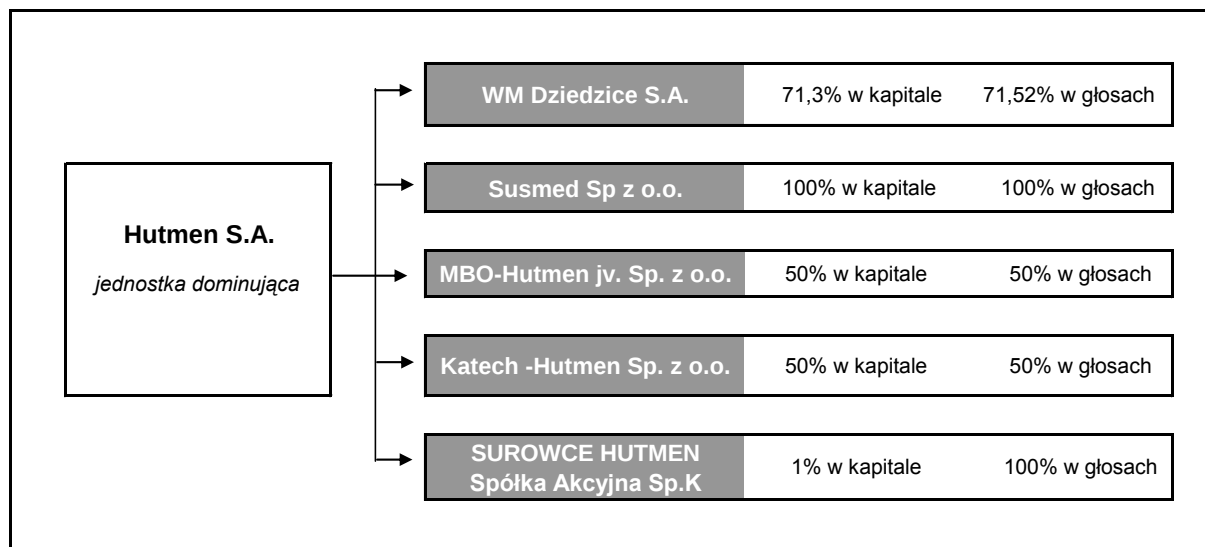
Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1.2. Grupa Kapitałowa

Spółki wchodzące na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Hutmen:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacja	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność wczasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów BHP	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	100	100
2	WM Dziedzice S.A.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	71,30	71,52
3	MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja spoiw i stopów metali białych	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	50	50
4	Katech-Hutmen Sp. z o.o.	Kijów	Skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	Rejestr Podmiotów Działalności Przedsiębiorczej Administracji Państwowej Rejonu Obłóńskiego	j. współzależna	Wyłączona z konsolidacji	50	50
5	„SUROWCE HUTMEN Spółka akcyjna” Sp. K	Wrocław	Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, Sprzedaż hurtowa pozostałych produktów, Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział gospodarczy	Hutmen S.A. jest komplementariuszem	Wyłączona z konsolidacji	1	100

Struktura Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31 grudnia 2012 r.



MBO - Hutmen Sp. z o.o. jest spółką zależną wobec Hutmen S.A. gdyż Hutmen S.A. posiada prawo 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników oraz na podstawie umowy spółki desygnuje prezesa jednoosobowego Zarządu spółki MBO - Hutmen Sp. z o.o.

Konsolidacją metodą pełną na dzień bilansowy zostały objęte następujące spółki:

- Susmed Sp. z o.o.
- MBO – Hutmen Sp. z o.o.
- WM Dziedzice S.A.

Zgodnie z MSR 1.29-31 oraz Załoženiami Konceptyjnymi ze względu na istotność z konsolidacji zostały wyłączone spółki Katech – Hutmen Sp. z o.o. oraz „SUROWCE HUTMEN Spółka Akcyjna „ Sp.K.

1.3. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i interpretacje opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej weszły w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 31 grudnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

1.4. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF

W sprawozdaniu finansowym w okresie porównywalnym czyli w 2011 roku Zarząd Spółki Dominującej odstąpił od zastosowania standardu MSR 27. Zgodnie z tym MSR wynik na sprzedaży aktywów netto HMN Szopienice S.A. w likwidacji powinien być zaprezentowany w

wyniku finansowym netto w 2011 roku.

W roku 2011 Hutmen S.A. dokonał sprzedaży akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Hutmen. W wyniku tej operacji nastąpiła utrata kontroli nad Spółką HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Tym samym, ze względu na ujemne wyniki tej spółki konsolidowane w poprzednich latach i w efekcie ujemne aktywa netto, utrata kontroli przez Grupę Kapitałową Hutmen nad HMN Szopienice S.A. w likwidacji spowodowałaby rozpoznanie dodatniego wyniku. Zgodnie z MSR 27, wynik na sprzedaży Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji powinien być zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk roku bieżącego. Spółka Dominująca, zdecydowała o ujęciu tego zysku bezpośrednio w kapitałach skonsolidowanych Grupy. Gdyby Spółka Dominująca ujęła wynik na tej transakcji zgodnie z MSR 27, dochody całkowite i zysk netto Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31 grudnia 2011 byłyby wyższe a zyski zatrzymane z lat ubiegłych niższe o kwotę 78 025 tys. zł. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej prezentacja taka spowodowałaby, że wynik Grupy Kapitałowej w roku 2011 wprowadzałaby odbiorców sprawozdania w błąd. Efekt zbycia aktywów netto Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji został w związku z tym wykazany w zyskach zatrzymanych, nie powodując korekty lat ubiegłych. Zarząd podejmując decyzję o odstępstwie od zasad MSR 27 kierował się koniecznością przedstawienia w sposób rzetelny sytuacji finansowej, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Hutmen. Zastosowane zgodnie z MSR 1 odstępstwo od zasad MSR 27 było konieczne, aby zachować rzetelność obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych, jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o upusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Grupy Kapitałowej,

Kapitalizowanie kosztów nabycia bądź wytworzenia kończy się w momencie doprowadzenia składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania

zgodnie z zamierzeniami Grupy Kapitałowej Hutmen.

Grupa Kapitałowa Hutmen przyjmuje do użytkowania części składowe (komponenty), jako oddzielne rzeczowe aktywa trwałe, jeśli oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok i jednocześnie krótszy niż dla bazowej pozycji rzeczowego aktywa trwałego. W momencie wymiany nowy komponent jest aktywowany natomiast część użytkowana do tej pory jest likwidowana.

Odpisy umorzeniowe:

Zgodnie z MSR 16 amortyzacja rozpoczyna się w momencie gdy składniki rzeczowych aktywów trwałych są dostępne do użytkowania. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów został usunięty z bilansu, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stawki amortyzacyjne ustala się według przewidywalnego okresu użytkowania dla danego środka trwałego. Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

Amortyzacji podlega wartość będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupa Kapitałowa Hutmen mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Grupa Kapitałowa Hutmen ustaliła poziom istotności w kwocie 50 tys. PLN.

Dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy traktowanej przez MSR 17, jako leasing finansowy, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się zgodnie z wyżej przedstawionymi zasadami, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Oddzielnej amortyzacji podlegają części składowe (komponenty) składnika aktywów, których okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania podstawowego środka trwałego.

Kierując się zasadą istotności dla rzeczowych aktywów trwałych, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów umorzeniowych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 wartości niematerialne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisy umorzeniowe:

Zgodnie z MSR 38 amortyzacja rozpoczyna się w momencie gdy wartość niematerialna jest dostępna do użytkowania. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

Kierując się zasadą istotności dla wartości niematerialnych, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów umorzeniowych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Grupa Kapitałowa Hutmen dokonuje ujęcia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych w przypadku utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Analogicznie w przypadku ustania przyczyn wskazujących na utratę wartości odwraca się utworzone

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wcześniejsze odpisy.

Co najmniej na koniec każdego roku obrotowego weryfikuje się okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Jeżeli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, odpowiednio zmienia się okres amortyzacji.

Ujmowania składnika wartości niematerialnych zaprzestaje się w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski lub straty powstające z tytułu zaprzestania ujmowania składnika wartości niematerialnych ustala się w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży (jeśli takie są) i wartością bilansową składnika aktywów.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie z uwagi na obie te korzyści i nie są wykorzystywane w działalności operacyjnej ani też nie są przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności.

Nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane po cenie nabycia powiększone o koszty transakcji. Po początkowym ujęciu wykazywane są według wartości godziwej a zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane jako zysk lub strata w okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko w przypadku zmiany sposobu ich użytkowania i spełnienia warunków ujmowania nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjnej. Wszelkie różnice między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Przeniesienia aktywów z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy nastąpiła zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie zajmowania nieruchomości do celów działalności operacyjnej lub rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości z zamiarem jej sprzedaży.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości wykorzystywanych w działalności operacyjnej lub do zapasów, koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Koszty prac rozwojowych i badawczych

W Grupie Kapitałowej Hutmen prowadzone są prace rozwojowe, których celem jest przede wszystkim opracowywanie technologii nowych wyrobów oraz poprawa parametrów technicznych już produkowanych wyrobów.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmowany jest wtedy, gdy jednostka może udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania;
- zdolność do użytkowania składnika wartości niematerialnych, w sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt prac rozwojowych realizowanych we własnym zakresie ujęty jako składnik wartości
Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

niematerialnych stanowi sumę nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy składnik wartości niematerialnych, stanowiący prace rozwojową, spełnił kryteria dotyczące ujmowania.

Aktywowane koszty pracy rozwojowej do momentu jej zakończenia i podjęcia decyzji o wdrożeniu ujmowane są jako wartości niematerialne nieoddane do użytkowania i nie podlegają amortyzacji.

Poddawane są natomiast corocznym obowiązkowym testom na utratę wartości. Odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie dokonuje się metodą liniową, w okresie przewidywanego ich wykorzystania.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Hutmen dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki aktywów trwałych Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe aktywa finansowe

Metody wyceny inwestycji długoterminowych opisano w części dotyczącej aktywów finansowych.

Pozostałe aktywa długoterminowe

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują pozostałe należności długoterminowe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują tę część innych rozliczeń międzyokresowych czynnych, które przypadają na okresy powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Pozostałe należności długoterminowe obejmują ogół należności, których okres spłaty na dzień bilansowy przekracza 12 miesięcy.

Jeżeli wpływy środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów są odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów należnych. W takim wypadku należności długoterminowe ujmują się początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Efektywną stopę procentową szacuje się na poziomie oprocentowania podobnych instrumentów finansowych, tj. instrumentów o porównywalnym terminie zapadalności i ryzyku. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmują się, jako przychody z tytułu odsetek zgodnie z paragrafem 29 i 30 MSR 18 *Przychody* oraz zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

2.2. Aktywa obrotowe

Zapasy

W zakresie materiałów, półproduktów, produkcji w toku oraz produktów gotowych prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa, z ujęciem obrotów i stanów każdego składnika równolegle w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Wycena przychodów.

- Materiały podstawowe i pomocnicze według cen nabycia.
- Odpady własne zgodnie z cenami określonymi w oparciu o skład chemiczny oraz aktualne notowania metali na LME.
- Półprodukty i produkty w toku i produkty gotowe według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Wycena rozchodów.

Rozchody wyceniane są według metody średniej ważonej cen zakupów lub kosztów wytworzenia.

Wycena na dzień bilansowy.

Zapasy na dzień bilansowy wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania, jeśli jest ona niższa od ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Wartość netto możliwa do uzyskania odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów, pomniejszonej o szacowane wszystkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz przewidywane koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Wartości materiałów, półproduktów i produkcji w toku nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny zakupu czy kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji, których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości lub po wyżej ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać środków pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu (umowy) prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

Jeżeli długość okresu utrzymywania aktywów finansowych nie wynika wprost z charakteru, cech lub umowy, której skutkiem są te aktywa, to za określenie planowanego okresu ich utrzymywania odpowiedzialna jest osoba zawierająca kontrakt. W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Aktywa finansowe ze względu na charakter i przeznaczenie dzielą się na:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Inwestycje ujmuje się i wyłącza się ze sprawozdania finansowego w dniu rozliczenia, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Metoda efektywnej stopy procentowej - jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości

godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się, jako przeznaczony do zbycia, jeżeli: został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa Kapitałowa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany, jako wyceniany w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli: taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy Kapitałowej, w ramach, której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne weksle notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę Kapitałową prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Obejmują ogół należności, których okres spłaty na dzień bilansowy nie przekracza 12 miesięcy.

Na dzień powstania wycenia się je w wartości godziwej. Na dzień bilansowy wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości (wraz z należnymi odsetkami i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnymi wyrokami sądu), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności, co, do których istnieje wątpliwość, czy przyniosą w przewidywanej wysokości i założonym okresie dopływu korzyści ekonomicznych, pomniejsza się o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy tworzy się w oparciu o analizę ściągalności należności od:

- poszczególnych klientów oraz w przypadku dłużników:
- postawionych w stan likwidacji,
- postawionych w stan upadłości,
- przeciwko którym toczą się postępowania sądowe,
- których opóźnienie w spłacie przekracza cztery miesiące.

Odpisy aktualizujące zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku należności głównej lub do kosztów finansowych – w przypadku odsetek od należności głównej.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W przypadku zakwalifikowania należności, jako umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych następuje wykorzystanie dokonanych uprzednio odpisów aktualizujących ich wartość. Jeżeli zaś nie dokonano wcześniej odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości - wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zgodnie z MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut* należności w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego w wartości godziwej przychodu przeliczonej na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień dokonania transakcji. Natomiast przekazane zaliczki w walucie obcej w ciągu roku obrotowego ujmuje się po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe w wyniku zapłaty zalicza się odpowiednio do przychodów bądź kosztów finansowych.

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów mają na celu przypisanie do właściwego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty dotyczące okresów późniejszych niż te, w których je poniesiono. Do poszczególnych tytułów czynnych rozliczeń międzyokresowych stosuje się indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe to część rozliczeń kosztów, która ma zostać odpisana w koszty w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada memoriału, ostrożności, współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą, oraz istotności.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat w zakresie odpowiadającym odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ujęto by, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przez środki pieniężne w formie krajowych środków płatniczych oraz walut obcych rozumie się gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie, jak również odsetki od nich, jeżeli są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są to aktywa pieniężne o dużej płynności, łatwo wymienialne na znane kwoty środków pieniężnych, o nieznacznym ryzyku utraty wartości, o ile zawarte są (płatne) na okres krótszy niż 3 miesiące. Są to między innymi krótkoterminowe czeki, weksle obce, lokaty terminowe, bony skarbowe jak również odsetki od nich płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy.

Środki pieniężne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Transakcje sprzedaży i zakupu środków pieniężnych w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych następuje według wartości średniej ważonej. Powstałe dodatnie lub ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe.

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe.

W przypadku konieczności utworzenia lokat kaucyjnych na zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych Grupa Kapitałowa Hutmen prezentuje je w podziale na:

- do 3 miesięcy, w bilansie ujmowane w środkach pieniężnych i ich ekwiwalenty; charakteryzujące się wysokim stopniem płynności oraz pierwotnym terminem wymagalności do 3 miesięcy;
- powyżej 3 miesięcy; w bilansie ujmowane w innych aktywach finansowych.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia)

prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

2.3. Kapitały własne

Kapitały własne Grupy Kapitałowej Hutmen stanowią kapitały tworzone przez Spółki w Grupie zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem Spółek. Do kapitałów własnych zalicza się także zatrzymany wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego.

Kapitał podstawowy (akcyjny)

Kapitał podstawowy (akcyjny) Grupy Kapitałowej Hutmen wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej, zaktualizowany o skutki hiperinflacji. Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Pozostałe kapitały:

- *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy wynika z wielkości tworzonych ustawowo, ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kosztów i przychodów związanych z emisją akcji (zgodnie z MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* par 35-37).

- *Kapitał z aktualizacji wyceny*

Kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* przedstawia część zysków lub strat (oraz różnicę przejściową w podatku dochodowym od osób prawnych) związanych z instrumentem zabezpieczającym przyszłe przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie oraz z wyceną aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zyski (straty) zatrzymane

Zyski (straty) zatrzymane obejmują: zatrzymany wynik finansowy lat ubiegłych, korekty z tytułu zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości wpływające na zyski/straty lat ubiegłych, korekt błędów podstawowych oraz zysk/stratę netto roku obrotowego.

2.4. Rezerwy i zobowiązania

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Świadczenia na rzecz pracowników

– świadczenia emerytalne i podobne

Grupa Kapitałowa Hutmen prowadzi program określonych świadczeń, w ramach którego pracownicy zgodnie z układem zbiorowym pracy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych rozpoznaje się na zasadzie memoriałowej. Wyliczenie wartości obecnej odprawy polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji. Wyceny dokonuje niezależny aktuariusz metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

– niewykorzystane urlopy

Pracownikom Grupy Kapitałowej Hutmen przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu. W zakresie urlopów zaległych wyceny dokonuje niezależny aktuariusz.

– odprawy dla zwalnianych pracowników

Rezerwa jest ujmowana, jeżeli spółka w Grupie kapitałowej Hutmen jest w sposób ewidentny zdecydowana rozwiązać stosunek pracy zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo zrealizować świadczenia w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

– wynagrodzenia z tytułu Karty Hutnika

wynagrodzenie specjalne wypłacane do 30.11.2012 – pracownik nabywał do niego prawo po 5 latach przepracowanych w Spółce objętej Układem Zbiorowym. Wynagrodzenie z tytułu KH wynosiło 5% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po przepracowaniu 5 lat i wzrastało o jeden punkt procentowy za każdy następny rok pracy do 20% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po 20 latach pracy; było wypłacane miesięcznie lub raz w roku. Koszt z tego tytułu naliczany był memoriałowo w ciągu roku, którego dotyczył.

- należne premie – wypłacane zgodnie z regulaminem wynagradzania:

- premia regulaminowa – 11% płacy zasadniczej, wypłacana co miesiąc pracownikom na stanowiskach niekierowniczych;
- premia ekonomiczna i personalna w pionie handlowym – do około 30% płacy zasadniczej, wypłacana zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Pionu Handlowego
- premia motywacyjna – wypłacana pracownikom na stanowiskach kierowniczych i uzależniona od wyników Spółki

Od dnia 01.12.2012 w podmiocie dominującym Hutmen S.A. obowiązuje nowy regulamin wynagradzania, zgodnie z którym pracownikom przysługuje miesięczna premia motywacyjna w wysokości do 20% płacy zasadniczej, o której wysokości decyduje każdorazowo Zarząd.

Rezerwy na zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy tworzy się na podstawie dokonanych szacunków. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W przypadku wyceny metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

W zależności od okresu rozliczenia - rezerwy dzielimy na długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminowe (poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Zobowiązania finansowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się, jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości: kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe ze względu na kryterium terminu dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe to te, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania finansowe długoterminowe to te, których termin spłaty wynosi więcej niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania finansowe ze względu na charakter dzielą się na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się, jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa Kapitałowa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych,

lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy Kapitałowej, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznym; lub

– stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w pozostałych zobowiązaniach długoterminowych. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów. Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, zobowiązania są obecnymi, wynikającymi ze zdarzeń przeszłych obowiązkami Grupy Kapitałowej Hutmen, których wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje wpływ z Grupy Kapitałowej Hutmen środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania wycenia się wg kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut*, zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego w wartości godziwej

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przeliczonej na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień dokonania transakcji z tym, że jeżeli operacja jest dokumentowana dowodem odprawy celnej, stosuje się kurs określony przy odprawie. Natomiast otrzymane zaliczki w walucie obcej w ciągu roku obrotowego ujmują się po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe.

Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe w wyniku zapłaty zalicza się odpowiednio do przychodów bądź kosztów finansowych.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa Kapitałowa Hutmen definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych), zabezpieczenie od ryzyka zmian cen metali przyszłych zobowiązań i transakcji.

Wartość godziwą instrumentów pochodnych traktowanych jako zabezpieczenie klasyfikuje się jako składnik aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli okres pozostały do zapadalności powiązania zabezpieczającego przekracza 12 miesięcy, lub też jako składnik aktywów obrotowych, jeśli okres ten jest krótszy niż 12 miesięcy.

Instrumenty pochodne nie wyznaczone jako efektywne powiązanie zabezpieczające klasyfikuje się jako aktywa lub zobowiązania obrotowe.

Instrumenty pochodne wbudowane

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są, jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej (wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń)

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i sklasyfikowanych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Hutmen definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych odnoszona jest z odroczeniem na kapitał własny. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmowane są niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jako część kosztów lub przychodów.

Kwoty odnoszone z odroczeniem w kapitał własny odzyskiwane są w rachunku wyników w okresie, w którym pozycja zabezpieczana wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja spowoduje ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, zyski i straty odniesione uprzednio w kapitał własny przenosi się do początkowej wyceny kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* **rozliczenia międzyokresowe bierne** są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Grupa Kapitałowa Hutmen dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do poszczególnych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych Grupa Kapitałowa Hutmen stosuje indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się świadczenia przyjęte przez Grupę Kapitałową Hutmen, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te ustala się w wartościach szacunkowych. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględnia się zasadę ostrożności, a przede wszystkim zasadę współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności środki pieniężne (dotacje) otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

2.5. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy oraz należny podatek od towarów i usług.

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy Kapitałowej Hutmen na nabywcę znacznego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez Grupę Kapitałową Hutmen funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa Kapitałowa Hutmen otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody z tytułu wykonywanych usług ujmuje się w momencie wykonania usług i obejmują ogół usług działalności podstawowej oraz działalności pomocniczej.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

2.6. Koszt wytworzenia produktów

Koszt wytworzenia, po którym wyceniane są produkty obejmuje:

- koszty bezpośrednie,
- uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Do kosztów bezpośrednich zalicza się materiały bezpośrednie, robociznę bezpośrednią oraz energię i paliwo technologiczne.

Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zalicza się zmienne koszty pośrednie produkcji oraz tę część stałych pośrednich kosztów produkcji, która odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych określa się na podstawie średniego poziomu produkcji z lat ubiegłych oraz planowanego poziomu produkcji uwzględniającego sytuację na rynku metali nieżelaznych (budżet), przy uwzględnieniu konieczności remontów.

Na dany rok bilansowy normatyw jest wydawany w formie odrębnego pisma.

Do kosztu wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, stanowiących koszt okresu.

2.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony (opisany w polityce rachunkowości jako rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego).

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczana od dochodu do opodatkowania za dany okres.

2.8. Pozostałe zasady

Prawo wieczystego użytkowania gruntu występujące w Grupie Kapitałowej nadane decyzją administracyjną bez opłaty wstępnej ujmowane jest pozabilansowo w wartości wynikającej z wyceny będącej podstawą do naliczania opłat za użytkowanie wieczyste. Nie podlega amortyzacji ani testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest zaklasyfikowane jako leasing operacyjnych, a opłaty są odnoszone w rachunek wyników w okresie, którego dotyczą.

Grupa Kapitałowa Hutmen prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. W sprawozdaniach finansowych prezentuje się kalkulacyjny układ rachunku zysków i strat.

Zysk (strata) przed opodatkowaniem ustala się stosując zasadę ciągłości, kontynuacji działalności, memoriału, współmierności i ostrożności.

Zysk (strata) przed opodatkowaniem składa się z:

- różnicy przychodów ze sprzedaży produktów, usług, materiałów i towarów, a ich kosztów wytworzenia lub cen nabycia i zmniejszających tę różnicę kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży.
- różnicy między pozostałymi przychodami operacyjnymi, a pozostałymi kosztami operacyjnymi,
- różnicy pomiędzy przychodami a kosztami finansowymi.

Zysk (stratę) przed opodatkowaniem doprowadzają do wyniku finansowego netto obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego tj. podatek dochodowy od osób prawnych (bieżący i odroczony).

Należny bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wykazany w rachunku zysków i strat jest obliczany zgodnie z odpowiednimi przepisami podatkowymi.

2.9. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Jednostki zależne spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli.

Wyłączeniu z konsolidacji podlegają jednostki zależne których dane są nieistotne z punktu widzenia prezentowanych danych skonsolidowanych.

Jednostka zależna to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa Hutmen ma zdolność kierowania ich polityką

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Kapitałowa Hutmen kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki powiązane stosują do celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen. Dane jednostek o odmiennych zasadach rachunkowości, do celów konsolidacji podlegają przekształceniom odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyrażone jest w walucie polskiej.

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy.

Udziały niekontrolujące w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są, jako składnik kapitału własnego Grupy Kapitałowej Hutmen. Na udziały niekontrolujące składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych (patrz niżej) oraz udziały niekontrolujące w zmianach w kapitale własnym poczynawszy od daty połączenia. Straty ponoszone przez jednostkę zależną są alokowane na udziały nie dające kontroli, nawet w sytuacji, gdy straty przekroczą wartość udziału nie dającego kontroli.

Metody konsolidacji

Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Korekty konsolidacyjne

- Wyłączenie wartości udziałów w jednostkach zależnych w korespondencji z kapitałem zakładowym w przypadku spółek utworzonych przez wydzielenie majątku spółki dominującej oraz w korespondencji z częścią kapitału własnego będącego na stanie przed objęciem konsolidacją w odniesieniu do spółek zakupionych,
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną,
- korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- wyłączenie z kapitałów części kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące.

Wartość firmy jednostek konsolidowanych

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są w wartości godziwej.

Nadwyżka ceny przejęcia nad udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto jednostki na dzień przejęcia nad nią kontroli, powoduje powstanie wartości firmy.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość firmy jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu, nie jest amortyzowana tylko podlega corocznemu testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu.

Jeżeli występuje nadwyżka między wartością godziwą aktywów netto a ceną przejęcia to, po dokonaniu ponownej wyceny, ujmuje się różnicę niezwłocznie w bieżącym wyniku finansowym zgodnie z MSSF 3.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności, poprzez wyodrębnienia w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu pozycji „udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności”, wykazując udziały w cenie ich nabycia skorygowaną o różnicę między ceną nabycia a wartością udziałów w aktywach netto jednostki. Skorygowaną cenę nabycia ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej lub innej jednostki objętej konsolidacją zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego. Cenę nabycia koryguje się również o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości inwestycji. Strat jednostek stowarzyszonych przekraczających wartość udziału Grupy w tych jednostkach nie ujmuje się, chyba, że Spółka ma wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

2.10. Segmenty działalności

Zmiany zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych.

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa Hutmen zastosowała MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniając jego wyniki finansowe.

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa Hutmen nie dokonywała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów branżowych. Grupa, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, wyodrębnia:

- segment miedź,
- pozostałe kierunki obejmujące pozostałą działalność w Grupie.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty geograficzne

Jako, że Grupa Kapitałowa Hutmen obejmuje jednostki mające siedzibę w kraju, za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Grupę Kapitałową Hutmen.

Grupa Kapitałowa Hutmen realizuje sprzedaż do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

- kraj,
- Unia Europejska,
- pozostałe kraje eksportowe.

2.11. Zmiany zasad rachunkowości

W roku 2011 Grupa Kapitałowa Hutmen dokonała zmian zasad rachunkowości w celu uzyskania porównywalności danych lat poprzednich.

Wprowadzone zmiany prezentacyjne wynikały z prezentacji niezgodnej z wymogami MSSF w latach poprzednich. Odstępstwo od wymogów MSSF prezentuje nota 1.4.

W sprawozdaniu za rok 2012 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało zaprezentowane w sposób odmienny niż w okresie porównywalnym, tj. zaprezentowano dodatkowo sprawozdanie z przepływów pieniężnych działalności zaniechanej.

2.12. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i złożeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- **okresów użytkowania aktywów trwałych** - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym, uwzględniając m.in. okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów oraz oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.
- **odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych** - przedmiotem szacunku są przyszłe przepływy pieniężne z użytkowania środka trwałego, włączając wartość rezydualną a także przyjęta stopa dyskontowa, szacowana na bazie średnioważonego kosztu kapitału. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników, a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów.
- **odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności)**, w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztom wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany

czas otrzymania przepływów pieniężnych.

- **świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne** - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.
- **rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej** - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.
- **aktywa trwałe (i grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży** - w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębnione zostały aktywa przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z informacją ujawnioną w nocie 21. Klasyfikacja tych aktywów jak i kwestie dotyczące aktywnego oferowania tych aktywów do sprzedaży spełniają kryteria wynikające z MSSF 5.

Wartości bilansowe szacunków oraz szczegółowe założenia zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania przy konkretnych tytułach, do których się odnoszą.

2.13. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

a) Hutmen S.A.

Hutmen S.A. w 2012 roku uzyskał wynik finansowy w kwocie **4 016 tys. PLN**.

Wynik ten był niższy o 11 655 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Po wyeliminowaniu zdarzeń o charakterze jednorazowym (zysk na sprzedaży środków trwałych w 2012 r.: 1 715 tys. PLN, w 2011 r.: 9 492 tys. PLN), wynik roku 2012 był niższy o 3 878 tys. PLN.

Pogorszenie nastąpiło na podstawowej działalności operacyjnej. Utrata marży jest efektem mniejszej ilości sprzedaży (spadek ilości sprzedaży o 2 472 ton, tj. 16%). Spadek rentowności to również efekt wzrostu jednostkowego kosztu przerobu związanego ze spadkiem ilości sprzedaży. Na działalności finansowej Spółka uzyskała lepsze wyniki w relacji do porównywalnego okresu 2011 roku.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2012 przyjęto założenie funkcjonowania Spółki w niezmiennym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji do roku 2016.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna, gdyby grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

b) WM „Dziedzice” S.A.

Po dwóch latach 2010 - 2011 zakończonych stratą netto, w 2012 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 055 tys. PLN a EBITDA wyniosła 14 027 tys. PLN. Poprawa wyników WM Dziedzice S.A. jest skutkiem m.in. konsekwentnie realizowanego programu restrukturyzacji, który rozpoczął się w II kwartale 2011 roku i był sukcesywnie realizowany w 2012 roku. Szereg przedsięwzięć miało na celu trwałą poprawę rentowności spółki. Działania głównie koncentrowały się na:

- poprawie organizacji pracy i planowania produkcji,
- redukcji zatrudnienia pracowników nieprodukcyjnych,
- zmiany części procesu produkcyjnego poprzez zamknięcie Odlewni DT, opracowywaniu technologii produkcji z obcej taśmy,
- rozpoczęciu procesu przystosowywania terenu inwestycyjnego do wydzierżawienia/najmu,
- likwidacji zbędnego majątku nieprodukcyjnego,
- poprawie uzysków i ograniczenia strat produkcyjnych,
- dokapitalizowaniu spółki i obniżeniu poziomu zadłużenia.

W ocenie Zarządu podjęte działania restrukturyzacyjne oraz konsekwentna realizacja zadań założonych na najbliższe lata pozwoli Spółce zachować trwałą rentowność zarówno na poziomie działalności operacyjnej jak i wyniku netto.

2.14. Działalność zaniechana

W 2012 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w GK Hutmen wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną dotyczącą spółki Temer Sp. z o.o. Zakończenie procesu likwidacji i zamknięcie Spółki nastąpiło w kwietniu 2012 roku. Rachunek zysków i strat działalności zaniechanej zawiera dane za okres 1.01-30.04.2012 roku. Rok 2011 oprócz spółki Temer sp. z o.o. obejmuje również HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Utrata kontroli nad HMN Szopienice S.A. w likwidacji nastąpiła w dniu 31 grudnia 2011 roku w wyniku sprzedaży akcji tej spółki do podmiotu spoza GK Hutmen.

Rachunek zysków i strat- działalność zaniechana

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Rachunek zysków i strat		
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		6 822
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 244
Przychody ze sprzedaży ogółem		8 066
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 062
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18	551
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	12 613
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-18	-4 547
Koszty ogólnego zarządu	391	1 211
Zysk (strata) netto na sprzedaży	-409	-5 758
Pozostałe przychody operacyjne		13 572
Pozostałe koszty operacyjne	32	14 518
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-441	-6 704
Przychody finansowe		512
Koszty finansowe		9 130
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-441	-15 322
Podatek dochodowy		-319
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-441	-15 003
Z tego przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-789	-12 720
Udziałowcom mniejszościowym	348	-2 283

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Temer Sp. z o.o. w likwidacji

Spółka Temer Sp. z o.o. działała od czerwca 1999 roku. Siedziba firmy mieściła się w Czechowicach- Dziedzicach, w których znajdował się jeden z zakładów Spółki. Drugi zakład miał swoją lokalizację we Wrocławiu.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki były:

- usługi remontowe maszyn, urządzeń oraz środków transportowych,
- usługi transportowe,
- usługi w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej armatury rozdzielczej i sterowniczej.

Głównymi odbiorcami świadczonych usług były spółki Grupy Kapitałowej Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A., do których sprzedaż usług stanowiła ponad 80% sumy przychodów Spółki.

Dnia 16 maja 2011 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Temer Sp. z o.o. podjęło uchwałę o braku celowości dalszego istnienia Temer Sp. z o.o. oraz uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji z dniem podjęcia ww. uchwały.

Dnia 1 listopada 2011 roku zaprzestano świadczenia usług, będących podstawowym przedmiotem działalności Spółki.

Sprzedaż likwidowanego majątku spółki Temer Sp. z o.o. rozpoczęła się w III kwartale 2011 roku, a zakończyła I kwartale 2012 roku.

W dniu 27 kwietnia 2012 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło zamknięcie spółki Temer Sp. z o.o.

Dnia 11 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód wydał postanowienie o wykreśleniu spółki Temer Sp. z o.o. z KRS z związku z zakończeniem likwidacji.

3. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
	Działalność	kontynuowana
Przychody ze sprzedaży towarów	58	78
Przychody ze sprzedaży materiałów	25 308	5 462
Przychody ze sprzedaży produktów	836 310	926 723
Przychody ze świadczenia usług	9 871	8 424
	871 547	940 687
Razem działalność zaniechana	-	8 066
Przychody ze sprzedaży razem	871 547	948 753

4. Segmenty działalności

4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Podstawowym podziałem na segmenty dla Grupy kapitałowej Hutmen jest podział na segmenty branżowe, a uzupełniającym na segmenty geograficzne.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa Hutmen działa w obszarze jednego segmentu metali – miedzi.

Segment ten zawiera produkcję wyrobów odlewanych, walcowanych oraz wyciskanych i ciągnionych z metali i ich stopów. W obszarze tym prowadzi działalność Spółka dominująca Hutmen S.A., Spółka zależna WM Dziedzice S.A.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Inne segmenty obejmują działalność prowadzoną przez pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy i objęte konsolidacją. Składają się na nie usługi świadczone przez , Susmed Sp. z o.o. oraz produkcja MBO - Hutmen jv. Sp. z o.o. Spółka Temer Sp. z o.o. w likwidacji została zakwalifikowana do działalności zaniechanej, do segmentu- pozostała działalność. Obszary te nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

Wyniki segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana (należąca do segmentu miedź)	Działalność zaniechana (należąca do segmentu pozostała działalność)	Razem
12 miesięcy zakończone 31/12/2012						
Łączne przychody ze sprzedaży	872 090	18 199	890 289		118	890 407
Sprzedaż pomiędzy segmentami	18 742		18 742		118	18 860
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	853 348	18 199	871 547			871 547
Amortyzacja	8 544	182	8 726			8 726
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	27 540	587	28 127		-18	28 109
Aktywa segmentu	467 969	9 980	477 949			477 949
Zobowiązania segmentu	207 613	4 428	212 041			212 041
12 miesięcy zakończone 31/12/2011						
Łączne przychody ze sprzedaży	947 800	18 257	966 057	6 460	8 567	981 084
Sprzedaż pomiędzy segmentami	25 370		25 370	8	6 953	32 331
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	922 430	18 257	940 687	6 452	1 614	948 753
Amortyzacja	8 786	174	8 960	181	259	9 400
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	38 786	768	39 554	2 005	-6 552	35 007
Aktywa segmentu	450 577	8 918	495 495		1 711	461 206
Zobowiązania segmentu	219 209	4 339	223 548		362	223 910

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2012 r. dotyczyły głównie segmentu miedzi.

4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne

Jako, że Grupa Kapitałowa Hutmen obejmuje jednostki mające siedzibę w kraju, za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Grupę Kapitałową Hutmen.

Grupa Kapitałowa Hutmen realizuje sprzedaż do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

- kraj,
- Unia Europejska,
- pozostałe kraje eksportowe.

Wynik na działalności zgodnie z MSSF 8 liczony jest jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a kosztami sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz kosztami sprzedaży. Pozostałych kosztów nie ma możliwości w sposób miarodajny odnieść na poszczególne segmenty.

Przyporządkowanie aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów następuje proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży, realizowanych do segmentów.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne /tys. PLN/	Dane za okres bieżący: rok 2012			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	450 053	361 973	59 521	871 547
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	52%	42%	7%	100%
Działalność kontynuowana	450 053	361 973	59 521	871 547
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem				
Działalność zaniechana				
Aktywa segmentu działalność kontynuowana	255 866	205 790	33 839	477 949

Segmenty geograficzne /tys. PLN/	Dane za okres bieżący: rok 2011			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	465 290	399 873	83 590	948 753
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	49%	42%	9%	100%
Działalność kontynuowana	457 224	399 873	83 590	940 687
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	100%			100%
Działalność zaniechana	8 066			8 066
Aktywa segmentu działalność kontynuowana	200 543	172 348	36 028	459 495

5. Koszty wg rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
	Działalność	kontynuowana
a) amortyzacja	8 665	8 960
b) zużycie materiałów i energii	778 884	846 297
c) usługi obce	23 721	25 909
d) podatki i opłaty	6 727	7 038
e) wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	36 227	35 727
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 729	9 033
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 083	1 120
- koszty podróży służbowych	192	166
- koszty reklamy i reprezentacji	42	102
- koszty ubezpieczeń majątkowych	758	722
- inne koszty	92	130
Koszty według rodzaju, razem	865 036	934 084
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 017	5 082
Zmiana stanu produktów , produktów w toku i rozliczeń międzyokresowych	-17 568	-9 685
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-8 397	-4 603
Koszty sprzedaży	-14 457	-14 063
Koszty ogólnego zarządu	-20 668	-23 745
Razem	828 963	887 070
Razem działalność zaniechana	18	12 613
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	828 981	899 683

Grupa zabezpiecza koszt wytworzenia produktów związanych z ryzykiem zmiany cen surowców.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwota z tego tytułu odnoszona w koszt materiałowy w 2012 roku wyniosła: -3 884 tys. PLN, a w analogicznym okresie w 2011 roku wyniosła -307 tys. PLN.

Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy wyniosły 4 tys. PLN i były to odpawy emerytalno rentowe.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Działalność kontynuowana		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 715	11 812
Rozwiązanie rezerw na należności	274	117
Rozwiązanie odpisu aktualizującego majątek trwały	108	114
Rozwiązanie pozostałych rezerw	18	17
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	26	
Odszkodowania	36	233
Przychód ze złomowania majątku obrotowego	586	
Dotacje		12
Zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	58	
Pozostałe	*8 198	144
Razem	11 019	12 461
Razem działalność zaniechana		13 572
Pozostałe przychody operacyjne, razem	11 019	26 033

*W pozycji: Pozostałe, kwota 7 231 tys. PLN dotyczy wyceny w wartości godziwej ujawnionego w ewidencji bilansowej, prawa wieczystego użytkowania gruntu, zakwalifikowanego do nieruchomości inwestycyjnych

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Działalność kontynuowana		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	189	13
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	22	18
Utworzenie rezerw na należności	1 212	667
Utworzenie rezerw na rzeczowy majątek obrotowy	4 880	
Utworzenie rezerw na zapasy	548	351
Utworzenie pozostałych rezerw	250	
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych, złomowanie		387
Koszty sądowe i odszkodowania	99	11
Rozliczenie niedoborów	2	12
Składki członkowskie	47	50
Ubezpieczenia	40	47
Szkody	502	65
Pozostałe	411	609
Razem	8 202	2 348
Razem działalność zaniechana	32	14 518
Pozostałe koszty operacyjne, razem	8 234	16 866

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
	Działalność	kontynuowana
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	8 311	8 311
-odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki	6 313	6 505
-odsetki handlowe od należności	1 855	1 659
-pozostałe	143	147
Zysk na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających	514	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		33
Zysk ze zbycia inwestycji	*1 560	10
Pozostałe przychody finansowe	298	206
Razem	10 683	8 560
Razem działalność zaniechana	-	512
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 683	9 072

W pozycji: Zysk ze zbycia inwestycji został ujęty efekt z likwidacji spółki Temer Sp. z o.o. w kwocie 874 tys. PLN.

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
	Działalność	kontynuowana
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	9 874	11 766
-odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki	4 983	5 958
-odsetki handlowe od zobowiązań	629	1 029
- odsetki od factoringu	3 117	3 897
-pozostałe	1 145	882
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	868	
Strata na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających		399
Pozostałe koszty finansowe	1 804	2 090
Razem	12 546	14 255
Razem działalność zaniechana	-	9 130
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 546	23 385

W wartości kosztów z tytułu odsetek ujęto odsetki od kredytów i pożyczek, wykazane w nocie 26.1.

10. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
	Działalność	kontynuowana
Zysk (Strata) brutto	8 413	20 227
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce	1 284	2 217
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-3 671	-2 931
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 158	4 189
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-1 685	-2 891
Straty podatkowe, z których tytuł nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 239	3 237
Wpływ niewykorzystanych strat podatkowych z lat ubiegłych	-1 187	-3 543
Podatek odroczony rozpoznany w okresie od różnic przejściowych	725	705
Wpływ z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu w podatku odroczonym	-630	-
Wpływ odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub	15	-566

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

brak możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy
Inne składniki podatku odroczonego

	-3	
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	244	417
Efektywna stawka podatku	3,61%	3,57%

Podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym związany z aktualizacją do wartości godziwej instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń w 2012 r. wyniósł: -476 tys. PLN, a w 2011 roku: 647 tys. PLN z działalności kontynuowanej.

11. Dochód przypadający na 1 akcję

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 651	5 155
Średnia ważona liczba akcji zwykłych(tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód na akcję (zł/akcję)	0,26	0,20
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,29</i>	<i>0,79</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>-0,03</i>	<i>-0,59</i>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód rozwodniony na akcje (zł/akcje)	0,26	0,20
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,29</i>	<i>0,70</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>-0,03</i>	<i>-0,50</i>

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 033	90 519	215 903	1 657	10 187	319 299
b) zwiększenia (z tytułu)	83	1 874	1 181	909	257	4 304
- zakup gotowych środków trwałych	151	3 349	1 402	909	278	6 089
- środki trwałe w budowie	-68	-1 475	-221		-21	-1 785
c) zmniejszenia (z tytułu)	77	7 724	6 117	329	143	14 390
- sprzedaż, likwidacja		154	4 889	329	143	5 515
-inne zmniejszenia	77	7 570	1 228			8 875
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	84 669	210 967	2 237	10 301	309 213
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		9 846	40 960	934	4 284	56 024
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		48	4 836	-6	358	5 236
- amortyzacja za okres		1 354	6 015	265	493	8 127
- sprzedaż, likwidacja		-70	-904	-271	-135	-1 380
- inne		-1 236	-275			-1 511
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		9 894	45 796	928	4 642	61 260
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		15 103	47 507	77	1 561	64 248
- zwiększenie			4 845		35	4 880

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- zmniejszenie		1 582	3 611	14	59	5 266
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		13 521	48 741	63	1 537	63 862
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 039	61 254	116 430	1 246	4 122	184 091
Średni okres amortyzacji w latach		27	15	11	14	

Rzeczowe aktywa trwałe(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011	grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		90 368	231 708	3 660	10 885	336 621
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży rzeczowych aktywów Temer Sp. z o.o. w związku z likwidacją spółki		3 565	4 329	2 403	369	10 666
b) zwiększenia (z tytułu)	1 033	5 166	1 727	535	470	8 931
- zakup gotowych środków trwałych	965	4 366	1 652	535	412	7 930
- środki trwałe w budowie	68	800	75		58	1 001
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 450	13 203	135	799	15 587
- sprzedaż, likwidacja		1 450	13 203	123	799	15 575
-inne zmniejszenia				12		12
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 033	90 519	215 903	1 657	10 187	319 299
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		9 024	37 993	802	4 203	52 022
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		822	2 967	132	81	4 002
- amortyzacja za okres		1 245	6 238	214	578	8 275
- sprzedaż, likwidacja		-423	-3 271	-82	-497	-4 273
- inne						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		9 846	40 960	934	4 284	56 024
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		15 531	48 102	78	1 561	65 272
- zmniejszenie		429	595	1		1 025
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		15 102	47 507	77	1 561	64 247
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 033	65 571	127 436	646	4 342	199 028

W 2011 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowiły majątek spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji. W kwietniu 2012 roku nastąpiło zamknięcie spółki Temer Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Hutmen w działalności kontynuowanej posiadała środki trwałe w budowie o wartości 2 163 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Hutmen nie aktywowała w wartości rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania zewnętrznego.

Na dzień 31 grudnia 2012 w wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca 280 tys. PLN

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 77 282 tys. PLN dotyczące działalności kontynuowanej Grupy stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek tj.:

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Budynki, lokale i budowle: wartość 55 268 tys. PLN.
- Urządzenia techniczne i maszyny oraz inne środki trwałe: wartość 22 014 tys. PLN.

Okres użytkowania aktywów trwałych został określony na podstawie założeń przyjętych przez Zarząd spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hutmen i wynosi tyle, co podane pod tabelą średnie okresy amortyzacji dla poszczególnych grup.

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysku i strat wynosi 115 tys. PLN.

Wartość bilansowa nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi 9 245 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 9 639 tys. PLN.

Wartość środków trwałych wykazywana pozabilansowo wynosi 41 986 tys. PLN.

W sprawozdaniu za 2012 rok ujęto odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 4 880 tys. PLN, które w odniesieniu na konkretne składniki majątku Grupy dotyczyły:

- Urządzenia techniczne i maszyny 4 845 tys. PLN.,
- inne środki trwałe 35 tys. PLN.

Nakłady inwestycyjne	Wartość w tys. PLN
Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2012	5 802
• grunty	-
• budynki i budowle	1 844
• urządzenia techniczne i maszyny	2 705
• środki transportu	909
• pozostałe aktywa trwałe	343
• wartości niematerialne	1
Nakłady poniesione w 2012 na ochronę środowiska:	302
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok	4 376
• budynki i budowle	305
• urządzenia techniczne i maszyny	4 071
• inne	

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
a) własne	183 811	198 909
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego, w tym:	280	119
• środki transportu	280	119
Rzeczowe środki trwałe razem	184 091	199 028

Główne założenia przyjęte do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych w Hutmen S.A. na dzień 31.12.2012 r.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2013 – 2017. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej.

Założenia przyjęte do testu w zakresie:

- stopy wolnej od ryzyka,
- kosztu długu,
- ubruttowienia stopy dyskonta,

zostały przyjęte zgodnie z metodologią testu wykonanego w roku 2011.

Test nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

Dane finansowe przyjęte do testu to budżet na 2013 rok, natomiast dane finansowe na lata 2014 - 2016 są estymowane na podstawie założonych wskaźników.

Po tym okresie jako wartość końcową założono sprzedaż maszyn produkcyjnych po oszacowanej wartości godziwej oraz likwidację pozostałego majątku. W roku 2017 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2013 – 2017. Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o WACC i ustalono ją na poziomie 13,71 %.

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie z obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2012r. i kontynuowanych w 2013 roku (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych, przedsięwzięcia w zakresie oszczędności mediów energetycznych, wynajem zbędnego majątku, redukcja podatku od nieruchomości, ograniczenie usług obcych oraz standaryzacja i unifikacja narzędzi).

W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2011 r. (na przykład 15,09% zamiast 13,71%), Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na produkcji hutniczej w kwocie 45 tys. PLN, a na produkcji plastycznej w kwocie 240 tys. PLN. Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2012r. Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na produkcji.

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. na dzień 31.12.2012 r.

Spółka analizuje przyszłe przepływy pieniężne na bazie dwóch wydziałów (Zakład Przetwórstwa Miedzi i Zakład Taśm i Krążków).

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2013 – 2017r. Po tym okresie założono dalszą działalność Spółki na podobnym poziomie jak wyliczono dla roku 2017. Wartość przepływów określono, jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady inwestycyjne i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Przyjęto stopę dyskontową WACC 9,71%. Założono w kolejnych latach 2013-2017 zwiększenie kapitału obrotowego w porównaniu do końca roku 2012, co wynika z założonego wzrostu produkcji i związanym z tym poziomem zapasów gwarantującym rytmiczność produkcji. Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki stałych kosztów przerobu. Założony 12%

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wzrost ilości sprzedaży dotyczący ww. zakładów produkcyjnych w 2013 roku, wynika ze zwiększenia zdolności produkcyjnych w latach 2008-2012 oraz z wyższego udziału w sprzedaży krążków stalowych i usług z powierzonego materiału w kolejnych latach.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2012 r. (na przykład 10,68% zamiast 9,71%) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 838 tys. PLN.

Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2012 r. (na przykład 63 626 tys. PLN zamiast 70 696 tys. PLN) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 657 tys. PLN.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	Prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowania	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 954	5 770	54	9 778
b) zwiększenia (z tytułu)	340	164	1	505
- zakupy	340	164	1	505
c) zmniejszenia (z tytułu)	68			68
-sprzedaż, likwidacja	68			68
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 226	5 934	55	10 215
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 247	5 409	45	8 701
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	397	132	2	531
- amortyzacja za okres	465	132	2	599
- sprzedaż, likwidacja	-68			-68
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 644	5 541	47	9 232
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto wartości niematerialnych trwałych na koniec okresu	582	393	8	983
Okres amortyzacji wynosi średnio	16	53	2	

Wartości niematerialne(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011	Prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowania	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 563	5 744	266	9 573
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży WNI P Temer Sp. zo.o. w związku z likwidacją tej spółki			212	212
b) zwiększenia (z tytułu)	391	26	2	419
- zakupy	391	5	2	398
- zmiana stanu st.trw. w budowie		21		21
c) zmniejszenia (z tytułu)			2	2

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

-sprzedaż, likwidacja			2	2
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 954	5 770	54	9 778
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 719	5 256	44	8 019
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	528	153	1	682
- amortyzacja za okres	528	153	4	685
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 247	5 409	45	8 701
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto wartości niematerialnych trwałych na koniec okresu	707	361	9	1 077
Okres amortyzacji wynosi średnio	15	40	2	

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w używaniu wynosi 6 044 tys. PLN

Amortyzacja wartości niematerialnych została odniesiona w koszty operacyjne rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy czy innej umowy, w tym umowy leasingu.

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia, w tym:	16 200	
- przekwalifikowanie środków trwałych na nieruchomości inwestycyjne	7 119	
- ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntu	8 030	
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 051	
zmniejszenia	-	
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	16 200	-

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nieruchomości inwestycyjne o wartości 3 667 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych oraz przekazania przychodów i zysków z tego tytułu.

15. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Wartość udziałów w spółkach zależnych nie konsolidowanych	17	17
Wartość udziałów w spółkach stowarzyszonych	-	-
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach zależnych	-7	-7
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach stowarzyszonych	-	-
Wartość bilansowa udziałów i akcji	10	10

16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	2 280	1 212
-Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-99	538
- Zwiększenie/(Zmniejszenie) kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-520	530
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 661	2 280
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	15 807	15 246
-(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-9	669
- (Zwiększenie)/Zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-28	-108
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 770	15 807
Podatek dochodowy odroczony (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) netto	-14 109	-13 527

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 661	2 280
- odpisy aktualizujące należności	28	
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	227	301
- koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	173	16
- na niewypłacone składki ZUS	125	115
- ujemne różnice kursowe	2	1
- świadczenia pracownicze	1	1
- odsetki od zobowiązań	69	
- straty podatkowe z lat ubiegłych	620	1
- wycena instrumentów pochodnych		551
- zobowiązania – instrumenty finansowe	31	
- aktualizacja wartości zapasów	321	1 210
- niewykorzystane urlopy	64	84
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 770	15 807
- różnice kursowe	30	30
- naliczone odsetki od należności	546	1 018
- wycena instrumentów pochodnych	169	364
- środki trwałe o odmiennej stawce amortyzacyjnej	15 025	14 395

Wiekowanie strat podatkowych

Rok uzyskania	Strata podatkowa	Rok wygaśnięcia odliczenia	Odliczona strata podatkowa			Niewykorzystana strata podatkowa	Strata podatkowa do wykorzystania
			2010	2011	2012		
2007	8 769	2012		4 385	4 384		
2008	18 687	2013		9 009	1 855	7 823	7 823
2009	29 562	2014	47	5 171	9	24 335	24 335
2010	4 369	2015				4 369	4 369
2011	17 964	2016				17 964	17 964
2012	6 283	2017				6 283	6 283
SUMA	79 351		47	18 565	6 248	60 774	60 774

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 60 774 tys. PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Realizacja aktywów/ rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 661	2 280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	194	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	1 467	2 273
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	15 770	15 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	14 769	14 661
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	1 001	1 146

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży zawierają akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Udziały i akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	197	197
Odpisy aktualizujące	-194	-194
Razem	3	3

W tej pozycji są wykazane udziały w spółkach nienotowanych. Ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej, zostały one wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W ocenie Zarządu wartość ta nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

18. Pochodne instrumenty finansowe

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa krótkoterminowe, z tego	3 394	5 053
Zabezpieczenie wartości godziwej	626	417
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	2 768	4 636
Razem	3 394	5 053
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:	2 490	4 367
Zabezpieczenie wartości godziwej	134	664
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	2 356	3 703
Razem	2 490	4 367
Aktywa finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	595	103
- Kontrakty FUTURES	595	103
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	1 439	1 456
- Kontrakty FUTURES	1 439	1 456
Razem	2 034	1 559
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej	-87	73
- Kontrakty FUTURES	-87	73
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	57	27
- Kontrakty FUTURES	57	27
Razem	-30	100

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Metale - Nikiel		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych		7
- Kontrakty FUTURES		7
Razem	-	7
Walutowe –USD/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	16	
- Kontrakty FORWARD	16	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	845	2 748
- Kontrakty FORWARD	845	2 748
Razem	861	2 748
Walutowe –EUR/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	102	241
- Kontrakty FORWARD	102	241
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	427	398
- Kontrakty FORWARD	427	398
Razem	529	639
Razem- aktywa finansowe krótkoterminowe	3 394	5 053

Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	129	379
- Kontrakty FUTURES	129	379
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	258	2 013
- Kontrakty FUTURES	258	2 013
Razem	387	2 392
Metale - Nikiel		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych		485
- Kontrakty FUTURES		485
Razem	-	485
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej		-
- Kontrakty FUTURES		-
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	7	190
- Kontrakty FUTURES	7	190
Razem	7	190
Walutowe -PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	2	230
- Kontrakty FORWARD	2	230
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	2 036	923
- Kontrakty FORWARD	2 036	923
Razem	2 038	1 153
Walutowe -PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej	3	55
- Kontrakty FORWARD	3	55
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	55	92
- Kontrakty FORWARD	55	92
Razem	58	147
Razem - Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	2 490	4 367

Kwoty bazowe instrumentów finansowych zawartych/otwartych na 31 grudnia 2012 r. i termin zamknięcia transakcji.

Instrumenty finansowe zabezpieczające metal (w tys. walucie bazowej)

Rok	Okres	Cynk	Miedź	Razem
2013	styczeń	-41	1 551	1 510
	luty	-16	71	55
	marzec	20	25	45
Razem		-37	1 647	1 610

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Instrumenty finansowe zabezpieczające walutę (tys. walucie bazowej)

Rok	Okres	EUR	USD	Razem
2013	styczeń	364	547	911
	luty	70	-194	-124
	marzec	21	-189	-168
	kwiecień	-1	-175	-176
	maj	6	-202	-196
	czerwiec	5	-76	-71
	lipiec	6	-79	-73
	sierpień		-187	-187
	wrzesień		-183	-183
	październik		-292	-292
	listopad		-147	-147
Razem		471	-1 177	-706

19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		4
Należności długoterminowe	56 437	55 000
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	56 437	55 004
Dyskonto należności	11 710	11 528
Odpisy aktualizujące wartości należności	34 280	34 280
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	102 427	100 866

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	84 264	90 300
Udzielone pożyczki	5 442	
Pozostałe należności	997	3 916
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 873	62
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	963	1 647
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	94 539	95 925
Odpisy aktualizujące wartość należności	9 739	8 544
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	104 278	104 469
Razem należności długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	206 705	205 335

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone		
Stan odpisów na początek okresu	54 406	7 862
odpis na należnościach		*43 710
zwiększenia	2 224	3 416
zmniejszenia, w tym:	901	582
- rozwiązanie	607	409
- wykorzystanie	294	173
- przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	55 729	54 406

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

* odpis na należnościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji w związku z wyłączeniem na dzień 31.12.2011 r. ww spółki z konsolidacji.

Należności z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 31.

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2012 r. wynosi 9 000 tys. PLN.

Przedział czasowy spłaty należności od 1 do 3 miesięcy jest związany z normalnym tokiem sprzedaży.

W odniesieniu do tych klientów, których salda należności zostały uznane za jednostkowo istotne i podlegały indywidualnej analizie, utworzono odpis aktualizujący, jeżeli zidentyfikowano czynniki, które wskazywały na utratę wartości. Do czynników takich zaliczono m.in. sytuacje, kiedy w odniesieniu do konkretnego klienta toczy się:

- postępowanie komorniczego;
- postępowanie upadłościowego;
- zawarto układ.

Związane z należnościami ryzyko kredytowe dla Grupy Kapitałowej Hutmen jest pochodną uwarunkowań rynkowych, prowadzących do konieczności stosowania odroczonej terminowości płatności. W Spółkach Grupy prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji lub weksli.

Sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej Hutmen realizowana jest zarówno na rynek krajowy, jak i na eksport, przede wszystkim do krajów UE (Niemcy, Czechy, Włochy, Słowacja, Wielka Brytania). Wyroby Grupy Kapitałowej Hutmen znajdują zastosowanie w budownictwie, handlu oraz przemyśle: metalowym, monetarnym, energetycznym i elektrotechnicznym. Ze względu na strukturę kontrahentów oraz zróżnicowany asortyment produktów Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego (nota 29.2).

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 60 dni.

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

19.1. Informacje dotyczące stanu należności podmiotu dominującego Hutmen S.A. od HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W związku z procesem likwidacji spółki HMN Szopienice w likwidacji i niepewnością, co do terminu upłynnienia majątku tej spółki i spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym, należności te zaprezentowane są w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

Na dzień 31.12.2012 roku stan należności brutto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł **107 914 tys. PLN**, w tym.:

- **4 439 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe**
- **103 475 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek**

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz

dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W roku 2009 spółka dokonała odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 34 280 tys. PLN. Ponadto w dniu 9 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach zasądził od HMN Szopienice na rzecz Skarbu Państwa kwotę 10 343 tys. PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2003 roku tytułem zwrotu pomocy publicznej – łącznie zasądzona kwota wyniosła wówczas 20 314 tys. PLN. Wartość rezerwy na odsetki na z tego tytułu w księgach HMN Szopienice S.A. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 12 775 tys. PLN. Jednocześnie umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji, mającymi pierwszeństwo przed innymi wierzycielami, w związku z czym nie występuje dodatkowa utrata wartości aktywów posiadanych przez Hutmen S.A. w HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

20. Zapasy

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
a) materiały	38 203	32 385
b) półprodukty i produkty w toku	37 092	37 401
c) produkty gotowe	41 701	24 219
d) towary	13	21
e) zaliczki na poczet dostaw		
Zapasy, razem netto	117 009	94 026
Odpisy aktualizujące:	1 776	6 672
a) materiały	1 701	6 661
b) półprodukty i produkty w toku	19	8
c) produkty gotowe	39	-14
d) towary	17	17
Zapasy, razem brutto	118 785	100 698

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	6 672	7 966
- materiały	6 668	10 237
- półprodukty i produkty w toku	8	-1 684
- produkty gotowe	-14	-597
- towary	10	10
a) zwiększenia (z tytułu)	617	148
- przeszacowanie materiałów	559	154
- przeszacowanie półproduktów i produkcji w toku	19	8
- przeszacowanie wyrobów gotowych	39	-14
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 513	1 442
- zagospodarowanie materiałów	5 565	5 486
- rozwiązanie odpisu na produkcję w toku i półfabrykaty	83	-1 644
- rozwiązanie odpisu na materiały	-46	-1 803
- sprzedaż wyrobów gotowych	-39	
- rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	25	
- wykorzystanie odpisu na półprodukty i produkcję w toku	-75	
- rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe		-597
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	1 776	6 672
- materiały	1 708	6 668
- półprodukty i produkty w toku	19	8
- produkty gotowe	39	-14
- towary	10	10

Wycena instrumentów zabezpieczających wartość godziwą zapasów wyniosła 379 tys. PLN. Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2012 r. wynosi 22 838 tys. PLN. Wartość zapasów objętych zastawem rejestrowym odbiega od wartości przewidzianej w umowach z uwagi na wahania ceny miedzi. Grupa na bieżąco

informuje banki, dla których ustanowiono zastawy, o aktualne wartości zapasów nim objętych.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	8 658	2 587
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych i pozostałe	8 658	2 587
Zmiana z tytułu:	-5 036	6 071
- działalności operacyjnej	-7 277	-17 934
- działalności inwestycyjnej	-9 454	33 407
- działalności finansowej	11 695	-9 506
- różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		104
Stan na koniec okresu:	3 622	8 658
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 622	8 658
Razem	3 622	8 658
w tym:		
Działalność kontynuowana	3 622	7 089
Działalność zaniechana		1 569

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów i w bilansie są tożsame.

22. Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe		1 188
Wartości niematerialne		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa trwałe razem:		1 188
Zapasy		20
Należności handlowe oraz pozostałe należności		40
Inne aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		289
Aktywa obrotowe razem:		349
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem:		1 537
Zobowiązania		
Rezerwy na podatek odroczony		
Zobowiązania długoterminowe razem:		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		168
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne		19
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		174
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		361
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, razem:		361

W 2011 roku aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży dotyczyły spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Hutmen nie posiada aktywów i zobowiązań klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży- zamknięcie Temer Sp. z o.o. nastąpiło w kwietniu 2012 r.

23. Kapitał akcyjny

KAPITAŁ AKCYJNY		Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł						
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	2 474 030	24 740	gotówka	1992-03-02	1992-03-02
B	na okaziciela	brak	brak	370 000	3 700	gotówka	1997-08-14	1997-01-01
C	na okaziciela	brak	brak	5 688 060	56 881	gotówka	2004-09-09	2004-01-01
D	na okaziciela	brak	brak	17 064 180	170 642	gotówka	2007-03-19	2006-01-01
Liczba akcji razem				25 596 270				
Kapitał zakładowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych					255 963			
Przeszacowanie hiperinflacyjne zgodnie z MSR 29					56 064			
Kapitał zakładowy razem					312 027			

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" kapitał zakładowy został przekształcony przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną tj. za okres do końca roku 1996 r. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału podstawowego o kwotę 56 064 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. W związku z tym to przeszacowanie nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego.

Docelowy kapitał akcyjny jest równy wartości wyemitowanych i pokrytych akcji na 31.12.2012 r.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. :

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 20.02.2013		Stan na dzień przekazania raportu 17.04.2013	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Impexmetal S.A.	9 646 355	37,69%	9 646 355	37,69%
Impex-invest Sp. z o.o.	7 050 000	27,54%	7 050 000	27,54%
Pozostali	8 899 915	34,77%	8 899 915	34,77%

Akcjonariusze posiadający pośrednio na wyższych szczeblach, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A.:

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 20.03.2013		Stan na dzień przekazania raportu 17.04.2013	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik, w tym: -Boryszew S.A.	16 696 355 16 696 355	65,23% 65,23%	16 696 355 16 696 355	65,23% 65,23%

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Jedna akcja uprawnia do jednego głosu na WZA Spółki.

Zmiana akcjonariatu roku 2012

Akcjonariusze	liczba akcji na 31.12.2012	liczba akcji na 31.12.2011	zmiana liczby akcji
Impexmetal S.A.	9 646 355	13 199 925	-3 553 570
Impex-invest Sp. z o.o.	7 050 000	3 500 000	3 550 000
Pozostali	8 899 915	8 896 345	3 570
RAZEM	25 596 270	25 596 270	-

24. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	-10 259	1 684	-8 575
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		694	694
Podatek dochodowy		-452	-452
Podział wyniku	-4 520		-4 520
Przeszacowanie śr. trw. przekwalifikowanych do nieruchomości inwestycyjnych		940	940
Stan na 31 grudnia 2012	-14 779	1 182	-13 597
	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2011	-117	920	803
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		129	129
Podatek dochodowy		647	647
Podział wyniku	-10 144		-10 144
Przeszacowanie śr. trw. MSR		-12	-12
Pozostały	2		2
Stan na 31 grudnia 2011	-10 259	1 684	-8 575

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki ceny akcji emisyjnej nad nominalną. Do kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających odnoszona jest wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń dotyczących zabezpieczeń przepływów pieniężnych przed skutkami wahań kursów metalu na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) i kursu walut. Stan na koniec 2012 roku podatku odroczonego odniesionego bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń wyniósł -476 tys. PLN, a w 2011 roku 647 tys. PLN.

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Inne	668	693
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	668	693
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 326	84 206
Zaliczki otrzymane na dostawy	780	921
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	3 084	3 192

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

świadczeń		
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 782	2 348
Inne	2 990	1 761
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	25
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	75 989	92 453
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 657	93 146

Zobowiązania z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 30.

26. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Kredyty bankowe	1 270	1 512
Z tytułu leasingu finansowego	246	106
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	1 516	1 618
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu		
Kredyty bankowe i pożyczki	110 693	103 438
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	13
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	1 000	1 000
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu, razem	111 727	104 451
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	113 243	106 069

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	110 693	103 438
- powyżej 1 roku do 2 lat	484	242
- powyżej 2 lat do 5 lat	726	726
- powyżej 5 lat	60	544
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności, razem	111 963	104 950
Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez grupę (%)	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Kredyty i pożyczki	5,06%	4,94%

Wartość godziwa kredytów nie różni się od ich wartości księgowej.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

27. Zaciągnięte kredyty, pożyczki i factoring

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych pożyczek oraz factoringu w 2012 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczyn Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	87-100 Toruń ul. Lelewela 33	3 000	1 270	Wibor 3M+ marża	31-03-2019	Hipoteka łączna w wysokości 3 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3, KW32929/5, KW 29138/9 KW29140/6. Hipoteka łączna kaucyjna 1,5 mln PLN na nieruchomości w Dąkach (KW jak wyżej). Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
RAZEM		3 000	1 270			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz factoringu w 2012 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	700	289	WIBOR 1M + marża	2013-06-30	
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Toruń	3 000	242	WIBOR 3M+ marża	2019-03-31	Hipoteka łączna w wysokości 3 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3,KW32929/5,KW 29138/9 KW29140/6. Hipoteka łączna kaucyjna 1,5 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej).Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
ALIOR BANK SA	Warszawa	16 000	12 459	WIBOR 1M+ marża	2013-09-30	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 16 mln PLN. Zastaw rejestr. produkcji w toku do kwoty 10 mln PLN. Zastaw rejestr. na środkach trwałych do kwoty 15,42 mln PLN. Cesja należności kwota 3 mln PLN.
Raiffeisen Bank SA	Katowice	10 000	9 381	WIBOR 1M+ marża	2013-09-28	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 15 mln PLN. Cesja należności kwota 3 mln PLN.
DnB NORD SA	Warszawa	12 000	10 515	WIBOR 1M+marża	2013-12-31	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 12 mln PLN. Hipoteka do kwoty 18 mln PLN. Cesja należności 3 mln PLN.
BZ WBK SA	Warszawa	10 000	6 076	WIBOR 1M+ marża	2013-05-31	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 15 mln PLN.
BZ WBK SA	Warszawa	28 000	28 000	WIBOR 1M+ marża	2013-05-31	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 28 mln PLN. Hipoteka do kwoty 32 mln PLN.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	10 000	9 898	WIBOR 1M+ marża	bezterminowo	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 10 mln PLN.
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	15 000	122	WIBOR 1M+ marża	bezterminowo	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 6 mln PLN.
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	12 500	11 150	WIBOR 1M + marża	2013-10-03	1. Hipoteka do kwoty 18,75 mln PLN. 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pieniężnych z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	12 500	12 099	WIBOR 1M + marża	2013-04-09	1. Hipoteka do kwoty 25 mln PLN 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty środków pieniężnych z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	5 000	1 101	WIBOR 1M + marża	2013-09-30	1. Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o. - faktoring	Warszawa	22 000	8 367	WIBOR 1M + marża	bezterminowo	1. Hipoteka do kwoty 24 mln PLN. 2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia należności 3. Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Warszawa	989	994	WIBOR 1M + marża	bezterminowo	1. Hipoteka 2. Zastaw rejestrowy 3. Weksel in blanco
Kredyty krótkoterminowe, razem		157 689	110 693			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz factoringu w 2011 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczyn Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Toruń	3 000	1 512	Wibor 3M+marża	31.03.2019	Hipoteka łączna w wysokości 3 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3, KW32929/5, KW29138/9 KW29140/6 .Hipoteka łączna kaucyjna 1,5mln PLN na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej). Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
RAZEM		3 000	1 512			

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz factoringu w 2011 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	1 000	877	WIBOR1M+marża	30.06.2012	
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczyn Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Toruń	3 000	242	WIBOR3M+marża	31.03.2019	Hipoteka łączna w wysokości 3mln PLN na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3, KW32929/5, KW29138/9 KW29140/6 .Hipoteka łączna kaucyjna 1,5mln PLN na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej). Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Alior Bank SA	Warszawa	11 000	9 487	WIBOR1M+marża	2012.12.29	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 11 mln PLN zastaw rejestrowy na produkcji w toku do kwoty 10 mln PLN zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 15,42 mln PLN cesja należności kwota 3 mln PLN
Raiffeisen Bank SA	Katowice	15 000	14 707	WIBOR1M+marża	2012.06.29	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 15 mln PLN, hipoteka do kwoty 15 mln PLN , cesja należności kwota 3mln PLN
BZ WBK SA	Warszawa	10 000	9 819	WIBOR1M+marża	2012.05.25	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN, hipoteka do kwoty 15 mln PLN
BZ WBK SA	Warszawa	28 000	28 000	WIBOR1M+marża	2012.12.28	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 28 mln PLN, hipoteka do kwoty 32 mln PLN
DnB Nord Bank SA	Warszawa	12 000	11 732	WIBOR1M+marża	2012.12.31	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 12 mln PLN, Poręczenie Hutmen SA do kwoty 12 mln PLN, Hipoteka do kwoty 18 mln PLN, cesja należności kwota 3 mln PLN
Impexmetal SA	Warszawa	5 000	5 027	WIBOR1M+marża	2012.12.31	Hipoteka do kwoty 5 mln PLN , weksel in blanco
Factoring z regresem Coface	Warszawa	14 000	3 851	WIBOR1M+marża	nieokreśl.	Weksel in blanco poręczony przez Impexmetal SA zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	5 000		WIBOR1M+marża	2012.10.30	1. Deklaracje VAT 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	5 000	4 577	WIBOR1M+marża	2012.10.04	1. Hipoteka do kwoty 7,5 mln PLN 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	2 813	2 813	WIBOR1M+marża	2012.03.31	1. Zastaw rejestrowy na zapasach półfabrykatów i wyrobów gotowych o wartości 8.346 tys PLN (wg stanu na 30.09.2008) wraz z cesją praw z polisy, 2. Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn o wartości 15 mln PLN wraz z cesją praw z polisy, 3. Poręczenie udzielone przez Hutmen, 4. Wpis hipoteki kaucyjnej do kwoty 40 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 5. Wspólna cesja należności Hutmen, HMN Szopienice 6. Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce Temer Sp. z o.o. w ilości 4.503 o wartości 4.503.000
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	6 000	353	WIBOR1M+marża	2012.09.30	Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Warszawa	22 000	11 953	WIBOR1M+marża	bezterminowo	Hipoteka, Zastaw rejestrowy, Weksel in blanco
Kredyty krótkoterminowe, razem		139 813	103 438			

28. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Leasing finansowy		
Wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	280	119
Różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	-	-
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	280	151
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy		32
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego	280	119

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego		
do jednego roku	978	928
od jednego roku do 5 lat	2 934	3 714
powyżej 5 lat		629

29. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
	Długoterminowe	Bieżące	
Stan na 31.12.2010	1 549	101	449
zwiększenia	159	77	334
zmniejszenia	328	54	75
Stan na 31.12.2011	1 380	124	708
zwiększenia	134	31	15
zmniejszenia	31	23	369
Stan na 31.12.2012	1 483	132	354

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i są szacowane metodami aktuarialnymi. Raport z wyliczenia metod aktuarialnych został przeprowadzony wg stanu na 31.12.2012 r.

Rezerwy na odprawy emerytalne wynikają z zagwarantowanych odpraw emerytalnych wypłacanych pracownikom odchodzącym na emeryturę. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Dane oparte są o założenia przyjęte przez Zarząd Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Założenia aktuarialne dla wyliczenia rezerwy na świadczenia emerytalne:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników: 7%,
- stopa dyskontowa: 4%,
- stopa wzrostu płac: 1%.

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem		
Koszty bieżącego zatrudnienia	84	57
Koszty odsetek	79	69
Przewidywane wypłaty	-224	-95
Zyski/(straty) aktuarialne	172	34
Razem	111	65

30. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	683
Rezerwy długoterminowe, razem	683	683
Rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika	251	896
Rezerwa na reklamacje	44	58
Pozostałe	934	1 533
Rezerwy krótkoterminowe, razem	1 229	2 487
Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe, razem	1 912	3 170

Rezerwa na likwidację środków trwałych jest utworzona na koszty związane z przywróceniem stanu z przed użytkowania danego aktywa. Wykorzystanie nastąpi w momencie likwidacji danego środka trwałego. Utworzona rezerwa na koszty likwidacji majątku dotyczy głównie gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Rezerwa na reklamacje dotyczy ewentualnych kosztów związanych z reklamacją sprzedawanych wyrobów do odbiorców. Szacowanie dotyczy bieżących wysyłek wyrobów. Rezerwa na premię, nagrody z zysku – tworzona jest w momencie podjęcia decyzji przez organy spółek o dokonaniu wypłaty. Rezerwa zostanie zrealizowana w 2013 r.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31. Instrumenty finansowe

31.1. Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2012 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe (netto)			147 140				147 140
Środki pieniężne i ekwiwalenty			3 622				3 622
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		118		-5		-819	-706
Pochodne instrumenty finansowe metale		198		-129		-1 541	1 610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-67 326		-67 326
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego					-113 243		-113 243
Razem	3	316	149 912	-134	-179 569	722	-28 750

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2011 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązani a finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe (netto)			149 217				149 217
Środki pieniężne i ekwiwalenty			7 089				7 089
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		241		-119		1 974	2 096
Pochodne instrumenty finansowe metale		19		-2 310		-1 041	-3 332
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-82 901		-82 901
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego					-105 069		-105 069
Razem	3	260	156 306	-2 429	-187 970	933	-32 897

31.2. Ryzyka

Działalność Grupy Kapitałowej Hutmen wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Ryzyko zmian cen metali

Opis ryzyka

Ryzyko zmiany notowań metali wiąże się z niedopasowaniem baz cenowych, jakie obowiązują w zawieranych kontraktach zakupowych i sprzedażowych z punktu widzenia możliwości jego transferu na odbiorcę wyrobu gotowego. Wynika ono głównie z przyjęcia innych kursów referencyjnych i okresów ich ustalania, jak i długości cyklu produkcyjnego poszczególnych wyrobów gotowych.

Grupa koncentruje się na wielkości realizowanej marży przerobowej. W ramach określonego tonażu metalu, jaki poddawany jest procesowi przeróbki, na bieżąco, podejmuje działania dostosowujące formuły wyceny (potwierdzone w umowach / zleceniach sprzedaży) surowców, które zawarte są w wyrobach gotowych, do warunków cenowych określonych w kontraktach / zleceniach ich zakupu.

W przypadku ryzyka zmiany referencyjnych cen towarów jest ono związane z fluktuacją cen metali, kwotowanych na giełdzie LME. Koncentrując się na wygenerowaniu określonej wielkości marży przerobowej, w większości przypadków Grupa dąży do zabezpieczenia niezmiennego poziomu kosztu zakupu dla danego tonażu metali. Po pierwsze wynika to z faktu ustalania stałej ceny, jaka obowiązywać będzie na dostawy wyrobów gotowych zawierających powyżej wymienione surowce, w odniesieniu do znacznej części realizowanej sprzedaży. Po drugie, Grupa dokonuje zakupu podstawowych metali w oparciu o nieznane w momencie przyjmowania zlecenia, przyszłe kwotowania.

Działania inicjowane przez Grupę na towarowych rynkach terminowych mają więc charakter *hedgingu* operacyjnego, w ramach którego, transakcje zabezpieczające są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów sprzedaży.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą cen metali odnosząca się do surowca pod przyszłe kontrakty handlowe będącego na zapasie na dzień bilansowy została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	wartość ekspozycji na ryzyko w tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
zapasy ogółem, w tym:	117 009		
-wartość narażona na zmianę cen metali, w tym:	97 195	92 923	96%
- na zmianę cen miedzi	85 587	83 172	97%
- na zmianę cen cynku	6 131	5 767	94%
- na zmianę cen niklu	3 652	3 652	100%
- na zmianę cen pozostałych metali	1 826	333	18%

Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali

W celu eliminacji ryzyka zmian cen metali Grupa zawiera towarowe kontrakty terminowe typu futures, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Towarowe kontrakty terminowe typu futures

Grupa Kapitałowa Hutmen w celu zabezpieczenia ryzyka z tytułu zmiany cen metali w odniesieniu do realizowanych kontraktów handlowych, zawiera na Londyńskiej Giełdzie Metali LME kontrakty terminowe typu futures dotyczące zakupu / sprzedaży.

Towarowe kontrakty terminowe stanowią zabezpieczenie:

1. Zabezpieczenie poziomu kosztów zakupu surowców mające na celu zagwarantowanie zakładanej wielkości marży na sprzedaży wytworzonych na ich bazie wyrobów (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), związane z ryzykiem zmiany cen miedzi i cynku:
 - zakup kontraktów forward/futures na miedź kwotowaną na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów forward/futures na cynk kwotowany na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów forward/futures na nikiel kwotowany na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów *commodity* swap na miedź kwotowaną na giełdzie LME rozliczanych do średniej ceny w danym tygodniu lub do średniej ceny w danym miesiącu:
 - wymiana nieznanej średniej ceny w danym okresie na stałą cenę (fix to float),
 - wymiana nieznanej średniej ceny w danym okresie na nieznaną średnią cenę w innym okresie (float to float).
2. Zabezpieczenie wartości godziwej zapasu miedzi lub cynku mające na celu dostosowanie ceny surowca do wartości rynkowej, jaka obowiązywać będzie w danej dacie w przyszłości, na moment wyceny metalu w wyrobie gotowym:
 - sprzedaż kontraktów forward/futures na miedź kwotowaną na giełdzie LME,
 - sprzedaż kontraktów forward/futures na cynk kwotowany na giełdzie LME.

Instrumentem bazowym jest metal. Wielkość kontraktu, czyli tzw. lot, obejmuje 25 ton (miedź i cynk) i 6 ton (nikiel). Kontrakty notowane są w USD i EUR za tonę.

Technika realizacji transakcji zabezpieczających polega na jednoczesnym zawarciu kontraktu rzeczywistego i dokonaniu transakcji odwrotnej na rynku terminowym (futures). Zawarcie dwóch przeciwstawnych transakcji oznacza, że niezależnie od ruchu cen, jeśli nastąpi strata na jednej operacji zostanie ona zrekompensowana przez zysk z drugiej. Zawierając transakcje hedgingowe Grupa Kapitałowa Hutmen rezygnuje z możliwości korzystania z pozytywnej zmiany cen metali na rzecz zabezpieczenia się przed zmianą niekorzystną.

Działania podejmowane przez Grupę Kapitałową Hutmen na towarowych rynkach terminowych mają wyłącznie charakter hedgingu operacyjnego, w ramach którego, transakcje zabezpieczające metal są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów kupna/sprzedaży.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. Grupa Kapitałowa Hutmen posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu futures, których wartość godziwa wyniosła:

- Aktywa finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających. wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji		razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego			
miedź	1 777	200	1 977
cynk	-38	8	-30
razem	1 739	208	1 947

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających, wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji		razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego			
miedź	283	104	387
cynk	3	4	7
razem	286	108	394

Termin realizacji równy jest przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych i oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk lub stratę.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Hutmen w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych transakcjach w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	miedź	cynk	nikiel	razem
wpływ na wynik	4 859	13	-631	4 241
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-4 470	-86	672	-3 884
- przychody finansowe	570		41	611
- koszty finansowe	181	73		254

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Hutmen bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2012 r.

	miedź	cynk	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	1 181	50	1 231

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Hutmen bezpośrednio w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2012 r.

	miedź	cynk	razem
- wpływ na wynik	466	-87	379

Ryzyko zmian kursów walut

Opis ryzyka

Ryzyko walutowe związane jest z faktem denominowania wartości surowców do USD, jak i wyrażania całkowitej ceny sprzedaży wyrobów gotowych, i ceny zakupu materiałów w obcych walutach (EUR, USD, GBP). Grupa prowadzi działania zabezpieczające przed zmianami kursów walutowych EUR/PLN, USD/PLN, GBP/PLN o charakterze *hedgingu* strategicznego jak i operacyjnego. W pierwszym przypadku zabezpieczeniu podlega szacowany poziom marży przerobowej. W drugim natomiast strategię zabezpieczające strukturyzowane i wdrażane są na bieżąco wraz z zawieranymi kontraktami handlowymi lub księgowanymi fakturami wyrażonymi i płatnymi w walutach obcych.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą kursów walut odnosząca się do premii producenta została zaprezentowana poniżej w tabeli.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	wartość ekspozycji na ryzyko w tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
Premia producenta ogółem, w tym	5 253	5 214	99%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	5 213	5 214	100%
- na zmianę kursu EUR	4 706	4 708	100%
- na zmianę kursu USD	507	506	100%

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą kursów walut odnosząca się do wartości zakupu surowca pod zawarte kontrakty handlowe została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	wartość ekspozycji na ryzyko w przeliczeniu na tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
zakup surowca pod zawarte kontrakty handlowe ogółem, w tym:	115 232	112 922	98%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	115 232	114 746	100%
- na zmianę kursu EUR	31 495	31 351	100%
- na zmianę kursu USD	83 737	83 395	100%

Zarządzanie ryzykiem zmian kursów walut

Grupa Kapitałowa Hutmen nieustannie monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje prognozy kształtowania się kursów walutowych oraz stopy procentowe.

Grupa Kapitałowa Hutmen zabezpiecza zabudżetowaną wartość marży przerobowej oraz uprawdopodobnione wpływy z Giełdy Metali w Londynie oraz zapasów kontraktami forward w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym.

Należą do nich:

- zakup kontraktów forward USD/PLN,
 - zakup kontraktów forward EUR/PLN,
 - zakup kontraktów forward EUR/USD,
 - sprzedaż kontraktów forward USD/PLN,
 - sprzedaż kontraktów forward EUR/PLN,
 - sprzedaż kontraktów forward EUR/USD,
- dla których wdrożono rachunkowość zabezpieczeń.

Kontrakty zabezpieczające

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. Grupa Kapitałowa Hutmen posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu forward, których wartość godziwa na dzień sporządzenia raportu wyniosła:

- Aktywa finansowe - Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.
Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji				razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	
kurs EUR	386	117	11	6	520
kurs USD	336	84	35		455
razem	722	201	46	6	975

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.
Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji					razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow.12 m-cy	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
kurs EUR	25	22				47
kurs USD	193	444	488	449	439	2 013
razem	218	466	488	449	439	2 060

Termin realizacji równy jest przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych i oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk lub stratę.

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych transakcjach, dla których była wdrożona rachunkowość zabezpieczeń będący kosztem lub przychodem finansowym:

	kurs EUR	kurs USD	razem
wpływ na wynik	9 818	2 765	12 582
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-3 795	-2 194	-5 989
- przychody finansowe	6 240	1 194	7 434
- koszty finansowe	217	623	840

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2012 r.

	kurs EUR	kurs USD	razem
wpływ na wynik	133	155	288
- przychody finansowe	133	155	288
- koszty finansowe	-	-	-

W okresie sprawozdawczym Grupa bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2012 r.

	kurs EUR	kurs USD	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	240	-1 204	-964

Ryzyko Stopy Procentowej

Opis ryzyka

W Grupie Kapitałowej Hutmen występuje podobna relacja wartości długu (zobowiązania) do aktywów przynoszących odsetki. Koszt długu i oprocentowanie udzielonych pożyczek ustalone jest na bazie zmiennego oprocentowania WIBOR.

W przypadku zobowiązań niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów wzrostowych Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Grupy konieczność taka nie wystąpiła w 2012 roku.

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Ryzyko wartości godziwej (oprocentowanie stałe) - kredyty
- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki

Ekspozycja na ryzyko

W Grupie Kapitałowej Hutmen istotny wpływ ryzyka stóp procentowych widoczny jest w odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, co do których funkcjonuje zmienne oprocentowanie na bazie WIBOR. Wykaz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

Oprocentowanie zobowiązań finansowych (wg terminów wymagalności)

Zobowiązania finansowe wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne					
- kredyty	109 699	484	484	302	110 969
- pożyczki	994				994
Razem	110 693	484	484	302	111 963

Udzielone pożyczki Grupy Kapitałowej Hutmen wraz z odsetkami na dzień 31 grudnia 2012 roku opiewały na kwotę 103 475 tys. PLN (wartość nominalna). Termin wymagalności do jednego roku, oprocentowanie zmienne 1- miesięczny WIBOR.

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących zabezpieczenie w działalności kontynuowanej kredytów i pożyczek, stan na 31.12.2012:	
- środki trwałe (w tym przeznaczone do sprzedaży)	77 282
- zapasy	22 838
- należności (w tym przeznaczone do sprzedaży)	9 000

Wykaz kredytów i pożyczek z podziałem na zabezpieczenia zostało zaprezentowane w nocie 26.1.

Łączne koszty obsługi kredytów i pożyczek w roku 2012	
- odsetki naliczone	2 082
- odsetki zapłacone	6 806
- prowizja zapłacona	1 464

Ryzyko Kredytowe

Opis ryzyka

Ryzyko kredytowe dotyczy:

- udzielonej pożyczki HMN Szopienice S.A.. w likwidacji przez Hutmen S.A.;
- należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności.

Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane. Analizie podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa głównych odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji, na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji i zastawami rejestrowymi na środkach trwałych likwidowanej spółki.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycję na ryzyko kredytowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31.12.2012	Kwota w PLN
Należności z tyt. dostaw i usług brutto oraz pozostałe	205 742

Klientów ze względu na największy udział należności oraz koncentrację ryzyka kredytowego na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Odbiorca	Udział w %
Huta Metali Nieżelaznych "SZOPIENICE S.A. w likwidacji	38,58%
IBP "INSTALFITTINGS" Sp. z o.o.	8,02%
Thyssen Krup Materials NA INC	4,20%
F.A SWARZĘDZ	3,00%
LIJA a. s.	2,79%
Vinsar sp. z o.o.	2,60%
MENNICA POLSKA	2,57%
Instal-Konsorcjum	1,83%
SBS sp. z o.o.	1,31%
ZŁOMREX	1,30%

Informacje o znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego ze względu na walutę zaprezentowano w poniższej tabeli.

Waluta	Należności w walucie	Należności w tys. zł	Udział % do należności ogółem
PLN		106 055	52%
EUR	7 854	32 105	16%
USD	3 777	11 706	6%
GBP	29	147	0,1%

Ryzyko kredytowe ze względu na walutę, z uwagi na znikomy udział należności w walucie obcej w stosunku do ogółu należności z tytułu dostaw i usług, nie jest rozpatrywane i zabezpieczane.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty oraz należności od dostaw i usług i pozostałe należności przeterminowane przedstawiono w poniższych tabelach:

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE
NALEŻNOŚCI NETTO - O POZOSTAŁYM OD DNIA
BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	42 974	52 793
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 384	31 669
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	
c) powyżej 1 roku	57 924	39 403
d) należności przeterminowane	30 721	25 351
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	150 013	149 216

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE
NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE NETTO - Z PODZIAŁEM
NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE**

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	18 902	17 684
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 213	4 024
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	483	162

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 704	293
e) powyżej 1 roku	3 418	3 188
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	30 720	25 351

Ryzyko Płynności

Opis ryzyka

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Grupie na bieżąco monitoruje się rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Ekspozycja na ryzyko

Analiza przepływów na dzień 31.12.2012 r.

Wiekowanie aktywów i pasywów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Razem przepływy
Należności netto z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	93 576	56 437			150 013
Pozostałe aktywa	963				963
Oprocentowane zobowiązania finansowe - kredyty	110 693	726	484	60	111 963
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	75 962				75 962

Analiza przepływów na dzień 31.12.2011 r.

Wiekowanie aktywów i pasywów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Razem przepływy
Należności netto z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	87 125	62 091			149 216
Pozostałe aktywa	1 647	4			1 651
Oprocentowane zobowiązania finansowe - kredyty	103 438	484	726	302	104 950
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	91 816				91 816

Ryzyko kapitałowe

Opis ryzyka

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2011 roku.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 26), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk zatrzymany i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w notach od 21 i 24).

Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Na zadłużenie netto składają się kredyty i pożyczki (wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	113 243	106 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-3 622	-7 089
Zadłużenie netto	109 621	98 980
Kapitał własny	265 908	235 818
Kapitał własny i zadłużenie netto	375 529	334 798
Wskaźnik zadłużenia	29%	30%

31.3. Analiza wrażliwości

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości na ryzyka:

- stóp procentowych
- ryzyko walutowe
- ryzyko zmian cen metali

Dla ustalenia racjonalnego zakresu zamian, jakie mogą wystąpić na poszczególnych czynnikach ryzyka Spółka przyjęła zmienność rynkową dla okresu rocznego. Zmienność ta opiera się na przewidywaniach przyszłego zakresu zmian cen czynników ryzyka i jest szacowana i kwotowana przez banki, brokerów czy inne instytucje finansowe działające na rynku finansowym.

Czynnik ryzyka	zmienność
USD/PLN	15%
EUR/zł	10%
Miedź – USD/t	25%
Cynk – USD/t	25%
Stopa procentowa (WIBOR 1M)	25%

Ryzyko stopy procentowej

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2012 r. obserwuje się, że zysk netto byłby wyższy o 328 tys. PLN gdyby stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 25%. Byłoby to przede wszystkim rezultatem wyższych odsetek od udzielonych pożyczek.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2011 r. przy założeniu, że stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 7,5% to zysk netto byłby niższy o 19 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku obserwuje się, że zysk netto byłby wyższy o 347 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 3 289 tys. PLN., gdyby kurs USD wzmościł się o 15% w stosunku do złotego, a kurs EUR wzmościł się o 10% w stosunku do złotego. Byłoby to przede wszystkim rezultatem zdecydowanej przewagi należności w walutach obcych nad wartością zobowiązań w walutach obcych oraz różnicy w wycenach instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2011 r. przy założeniu umocnienia się kursu USD o 20% w stosunku do złotego, a kursu EUR odpowiednio o 12,5%, zysk netto byłby wyższy o 736 tys. zł. a kapitał zmniejszyłby się o 1 555 tys. PLN.

Ryzyko zmian cen metali

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko zmian cen metali na dzień 31 grudnia 2012 roku obserwujemy zmianę ujemną na zysku netto o 11 829 tys. PLN a na kapitale zmianę dodatnią o 2 987 tys. PLN w wyniku wzrostu cen miedzi i cynku o 25% . W sytuacji odwrotnej tj. przy spadku cen miedzi i cynku o 25% obserwujemy zmianę dodatnią na zysku netto o 11 829 tys. PLN a na kapitale zmianę ujemną o 2 987 tys. PLN .

Zmniejszenie wartości pozostałych aktywów jest wynikiem otwartych transakcji pochodnych, których przeważająca wartość jest narażona na ryzyko zmian w części zakupowej (część sprzedaży stała). Po przewartościowaniu tych transakcji w górę, część zakupowa transakcji nabiera wartości, a różnica pomiędzy wartością zakupu i sprzedaży się zwiększa. Zwiększenie wartości pozostałych aktywów jest wynikiem sytuacji odwrotnej tj. przy przewartościowaniu transakcji pochodnych w dół, część która reaguje na ryzyko (zakup) zmniejsza się a tym samym wynik na transakcjach zwiększa się.

Zwiększenie wartości pozostałych zobowiązań jest wynikiem otwartych transakcji pochodnych, których przeważająca wartość jest narażona na ryzyko zmian w części zakupowej (część sprzedaży stała). Po przewartościowaniu tych transakcji w górę, część zakupowa transakcji nabiera wartości, a różnica pomiędzy wartością zakupu i sprzedaży zwiększa się a tym samym zwiększają się zobowiązania. Zmniejszenie wartości pozostałych zobowiązań jest wynikiem sytuacji odwrotnej tj. przy przewartościowaniu transakcji pochodnych w dół, część która reaguje na ryzyko (zakup) zmniejsza się a tym samym wynik na transakcjach zwiększa się i zobowiązania maleją.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2011 r. przy założeniu wzrostu cen miedzi o 35%, cynku o 40% a niklu o 45%, kapitał i zysk netto zmniejszyłby się odpowiednio o 21 318 tys. PLN i 2 620 tys. PLN. W odwrotnej sytuacji tj. przy spadku cen miedzi o 35%, cynku o 40% i niklu o 45%, kapitał i zysk zwiększyłby się odpowiednio o 21 318 tys. PLN i 2 620 tys. PLN.

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych. Transakcje z jednostkami konsolidowanymi zostały wyeliminowane w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej zostały zaprezentowane obroty oraz stan należności i zobowiązań na koniec roku ze spółkami powiązanymi nie konsolidowanymi z którymi wystąpiły transakcje w 2012r. oraz w analogicznym okresie 2011 roku.

Zgodnie z MSR 24 przez jednostkę powiązaną rozumie się jednostkę zależną od jednostki dominującej wyższego lub najwyższego szczebla.

Okres bieżący: 1.01.2012 - 31.12.2012

Spółki powiązane	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy oraz pozostałe koszty	Należności	Zobowiązania
Impexmetal S.A.	Jednostka dominująca		27 434		1 584
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka powiązana	7 387	2	107 914	
Boryszew S.A.	Jednostka dominująca	21	3 055	2 611	1 245
Baterpol S.A.	Jednostka powiązana	2 007	1 622		44
Baterpol Recykler sp. z o.o.	Jednostka powiązana	9		2	
FLT&Metals Ltd.	Jednostka powiązana	3 882	2 813		
FŁT Polska Sp. z o.o.	Jednostka powiązana		167		9
Metalexfrance S.A.	Jednostka powiązana	2 612			
Maflow	Jednostka powiązana	3			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Symonvit Ltd.	Jednostka powiązana		1 677		1 677
Surowce- Hutmen S.A.					
Sp. komandytowa	Jednostka powiązana	7	58		994
SPV Lakme Investmen					
Sp. z o.o.	Jednostka powiązana		18		
Silesia S.A.	Jednostka powiązana	3	7 628		927
InterFlota Sp. z o.o.	Jednostka powiązana		38		
S&I	Jednostka powiązana		62		1 000
Polski Cynk Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	29	138	1	106
Razem:		15 960	44 712	64 649	7 586

Okres porównywalny: 1.01.2011 - 31.12.2011

Spółki powiązane	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy oraz pozostałe koszty	Należności	Zobowiązania
Impexmetal S.A.	Jednostka dominująca		19 727		29 718
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka powiązana	15 675	20	103 675	
Boryszew S.A.	Jednostka dominująca	71	2 816	2 502	87
Baterpol S.A.	najwyższego szczebla	22 177	2 571	2	2
FLT&Metals Ltd.	Jednostka powiązana	7 512	3 600	637	
FŁT Polska sp. z o.o.	Jednostka powiązana		139		9
Metalexfrance S.A.	Jednostka powiązana	4 882	5	428	
Silesia S.A.	Jednostka powiązana		7 214		736
InterFlota Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	31	32	34	25
S&I	Jednostka powiązana		59		1 000
Polski Cynk Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	10	1	10	1
Razem:		50 358	36 181	107 288	31 578

Zgodnie z MSR 1.29-31 oraz Założeńmi Koncepcyjnymi ze względu na istotność z transakcji wzajemnych zostały wyłączone spółki Katech – Hutmen Sp. z o.o. oraz „SUROWCE HUTMEN Spółka Akcyjna” Sp.K.

33. Aktywa i zobowiązania warunkowe

33.1. Należności warunkowe na rzecz pozostałych podmiotów .

Należności warunkowe na rzecz podmiotów pozostałych wynoszą 33 500 tys. PLN i dotyczą poręczeń cywilnoprawnych otrzymanych przez Hutmen S.A.:

Poręczający	Data wystawienia	Czego dotyczy	Kwota zabezpieczenia w tys. PLN	Data ważności	Kwota poręczenia w tys. PLN
Impexmetal S.A.	19.11.2010	Zabezpieczenie roszczeń faktora –Coface Poland Sp. z o.o. w związku z nabytymi przez faktora wierzytelnościami z umowy na zakup wlewków zawartej między Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A.	33 500	31.03.2013	33 500

33.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały zobowiązania i należności warunkowe pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen.

33.3. Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych podmiotów

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 19 000 tys. PLN i dotyczyły zobowiązania HMN Szopienice S.A. wobec Telefonika Kable S.A. z tytułu zawartej transakcji na zakup złomów. Poręczenie przestało obowiązywać od dnia 10 stycznia 2013 r.

34. Dotacje Państwowe

Stan dotacji państwowych ujętych na rozliczeniach przychodów na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 692 tys. PLN. (na dzień 31 grudnia 2011 r. 717 tys. PLN.). Są to dotacje pieniężne dotyczące pieca gazowego do nagrzewania wlewków Cu. Spółka Hutmen S.A. korzysta z dotacji dotyczącej pieca z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

35. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe w okresie bilansowym

I. Wydarzenia w podmiocie dominującym Hutmen S.A.

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 13 stycznia 2012 roku Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według cen miedzi na dzień podpisania umowy wynosi: 269 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 340 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.

W dniu 2 lutego 2012 roku Hutmen S.A. otrzymał drugostronnie podpisaną umowę zawartą z Aurubis AG, z siedzibą w Hamburgu. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według cen miedzi na dzień podpisania umowy wynosi: 68 mln. PLN.

Umowy kredytowe i ubezpieczeniowe

W dniu 10 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. podpisał umowę kredytu obrotowego z Bankiem PKO BP S.A. z limitem na poziomie 7,5 mln PLN, który w październiku 2012 r. został zwiększony do kwoty 12,5 mln PLN.

W październiku 2012 r. Hutmen S.A. zwiększył w Banku Ochrony Środowiska S.A. limit kredytu obrotowego z kwoty 7,5 mln PLN na 12,5 mln PLN.

Hutmen S.A. odnowił z Coface Austria Kreditversicherung AG Hutmen S.A. polisę ubezpieczenia należności - stawka składki ubezpieczeniowej od obrotu uległa zmniejszeniu.

II. Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen

Temer Sp. z o.o. w likwidacji

Dnia 16 maja 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Temer Sp. z o.o. podjęło uchwałę o braku celowości dalszego istnienia Spółki oraz podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia likwidacji z dniem podjęcia wymienionej uchwały.

W związku z otwarciem likwidacji z dniem 1 listopada 2011 roku zakończono prowadzenie działalności podstawowej w zakresie świadczenia usług. Proces sprzedaży majątku w postaci maszyn i urządzeń oraz nieruchomości, uruchomiony w III kwartale 2011 roku, został zakończony w I kwartale 2012 roku.

W dniu 27 kwietnia 2012 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło zamknięcie spółki Temer Sp. z o.o.

Dnia 11 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy Katowice- Wschód wydał postanowienie o wykreśleniu spółki Temer Sp. z o.o. z KRS z związku z zakończeniem likwidacji.

WM Dziedzice S.A.

Zawarcie znaczących umów handlowych

Dnia 2 lutego 2012 r. został podpisany aneks nr 1 do umowy sprzedaży złomów z dnia 8 lutego 2011 r., zawartej przez WM Dziedzice S.A. ze spółką KARO BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Na mocy podpisanego aneksu termin obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 31 grudnia 2012 r. Szacowana wartość umowy w 2012 roku wynosi 150 mln PLN netto. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

Dnia 21 listopada 2012 r. została podpisana drugostronnie umowa zawarta przez WM Dziedzice S.A. z Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres od 30.10.2012 r. do 16.12.2013 r.

Przedmiotem umowy jest wykonanie i dostarczanie, w okresie od grudnia 2012 r. do grudnia 2013 r., do Mennicy Polskiej S.A., krążków monetarnych, których producentem jest WM Dziedzice S.A. Łączna wartość krążków monetarnych będących przedmiotem umowy wynosi 51 mln PLN.

Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 25 stycznia 2012 roku Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11.320.000 PLN do kwoty 16.037.288 PLN w drodze emisji 1.179.322 sztuk akcji zwykłych imiennych serii „E”, o wartości nominalnej 4 złote każda. Akcje serii „E” objął Hutmen S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci aportu 5.080 udziałów stanowiących 72,57% kapitału zakładowego Spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji. Cena emisyjna akcji serii „E” równa się wartości nominalnej i wynosi 4 PLN za jedną akcję.

Podwyższenie to zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w dniu 19 kwietnia 2012 r.

Dnia 13 czerwca 2012 r. Sądu Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2012 r. z kwoty 16.037.288 PLN do kwoty 47.750.844 PLN, w drodze emisji

7.928.389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 PLN każda, za cenę emisyjną 7,82 PLN każda.

Hutmen S.A. objął 4.731.458 sztuk akcji imiennych serii F, czym zmienił swój udział kapitałowy w Spółce do 71,30%.

Impexmetal S.A. objął 3.196.931 sztuk akcji imiennych serii F, czym objął 26,78% kapitału zakładowego Spółki.

Boryszew SA posiada aktualnie 1,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Oplacenie akcji podwyższonego kapitału odbyło się w drodze potrącenia umownego pożyczek dzielonych WM Dziedzice S.A. przez Impexmetal S.A. (pożyczka w kwocie 5 mln PLN) i Hutmen S.A. (pożyczka w kwocie 27 mln PLN). W przypadku Hutmen S.A. potrącenie umowne dotyczyło również należności handlowych w kwocie 10 mln PLN.

Przymusowy wykup akcji

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17.963 sztuk akcji serii „B”, będących w posiadaniu 1.176 akcjonariuszy – osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 PLN za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140.470,66 PLN. W wyniku wezwań akcjonariuszy ogłoszonych w MSiG w dniach 13 marca 2012 r. i 7 maja 2012 r., 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6.355 akcji serii „B”, za które wypłacono im 49.696,10 PLN. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjął uchwałę o umorzeniu akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze będący dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90.774,56 PLN pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 r.

Potrącenie pożyczek

Dnia 30 maja 2012 r. nastąpiła spłata pożyczki w kwocie 27 mln PLN udzielonej przez Hutmen S.A. poprzez potrącenie za objęcie akcji WM Dziedzice S.A.

Dnia 30 maja 2012 r. nastąpiła spłata pożyczki w kwocie 5 mln PLN udzielonej przez Impexmetal S.A. poprzez potrącenie za objęcie akcji WM Dziedzice S.A.

Umowy kredytowe

Dnia 6 czerwca 2012 r. nastąpiła prolongata kredytów w BZ WBK SA w wysokości 38 mln PLN z terminem do 31 maja 2013 r.

Dnia 27 września 2012 r. nastąpiło podniesienie limitu kredytu w Alior Bank SA o 5 mln PLN do kwoty 16 mln PLN z terminem zapadalności na 30 września 2013 r.

Dnia 28 września 2012 r. nastąpiło obniżenie limitu kredytu w Raiffeisen Bank SA o kwotę 5 mln PLN do kwoty 10 mln PLN z terminem zapadalności na 30 września 2013 r.

Dnia 28 grudnia 2012 r. nastąpiła prolongata spłaty kredytu w NORD POLSKA S.A. do dnia 31 grudnia 2013 roku w kwocie 12 mln PLN.

Umowy factoringowe

Dnia 1 sierpnia 2012 r. zawarto Umowę Factoringową z BZ WBK Faktor Sp. z o.o. z limitem 6 mln PLN do 31 sierpnia 2012 r., a od 1 września 2012 r. z limitem 15 mln PLN.

Dnia 27 września 2012 r. WM Dziedzice SA wypowiedziało Umowę Factoringową nr 1048/2008 z Coface Poland Factoring Sp. z o.o.

MBO- Hutmen jv. Sp. z o.o.

Dnia 27 czerwca 2012 r. podpisano Aneks do umowy na linię kredytową obowiązujący od 1 lipca 2012 r. zmniejszający kwotę kredytu do 700 tys. PLN. Termin spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r.

Brak istotnych wydarzeń w Susmed. Sp. z o.o.

36. Istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe po dniu bilansowym

36.1. Hutmen S.A.

Umowy factoringowe

W wyniku prowadzonych rozmów z Coface Poland Factoring Sp. z o.o. Hutmen S.A. uzyskał możliwość obniżenia parametrów finansowania factoringowego w ramach zakupów wlewków dokonywanych w KGHM Polska Miedź S.A.

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 15 stycznia 2013 roku, Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych.

Szacowana wartość umowy, według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy wynosi 236 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 301 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego.

Brak istotnych wydarzeń po dniu bilansowym w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen.

37. Ubezpieczenia

Zestawienie umów ubezpieczeniowych zawartych przez konsolidowane spółki Grupy Kapitałowej Hutmen:

Hutmen S.A.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	186 577
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	3 324
• ubezpieczenie ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo)	458 700
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej dla całej Grupy Boryszew	50 000
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków Rad Nadzorczych	60 000
• ubezpieczenie pracowników w podróży	150

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2012 roku: brak.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WM Dziedzice S.A.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• ubezpieczenie mienia	209 125
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	126
• ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	82 913
• ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności i produktów	2 000
• ubezpieczenie utraty zysku	44 225
• ubezpieczenie osób zarządzających	60 000
• ubezpieczenie kosztów leczenia za granicą	150
• ubezpieczenia komunikacyjne	171
• ubezpieczenie od ładunków w transporcie	417 505

Wysokość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w 2012 roku: 28 tys. zł.

Susmed Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• umowa zabezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	14 552
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	53
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej dla całej Grupy Boryszew	50 000
• ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności	3 896
• ubezpieczenie od utraty zysku	3 842

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2012 roku: brak.

MBO -Hutmen Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• ubezpieczenia OC, AC/KR, WAS, NWW, WMA	36
• ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	642
• ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	1 967
• ubezpieczenia utraty zysku	1 160
• Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności	2 000
• ubezpieczenia ładunków w transporcie	13 000

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2012 roku: brak.

38. Świadczenia dla kluczowego personelu

Lp.	Tytuł świadczenia	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
I.	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 660	2 392
1.	Wynagrodzenia	1340	2 210
2.	Składki na ubezpieczenia społeczne	292	166
3.	Świadczenia pieniężne	28	16
II.	Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
III.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-

W skład kluczowego personelu wchodzi członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wszystkich Spółek objętych konsolidacją.

Wynagrodzenia należne i wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym:

W 2012 roku łączna wartość wynagrodzeń, nagród i innych korzyści w gotówce lub w naturze wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Jednostki Dominującej wyniosła 698 tys. PLN a członkom Rady Nadzorczej wyniosła 144 tys. PLN.

Wynagrodzenie Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą i składa się z części stałej i ruchomej - premii, która przyznawana jest według zasad określonych w umowie o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.

Wysokość wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen w grupach zawodowych w przeliczeniu na pełne etaty:

	2012	2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	631	709
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	184	240
Razem	815	949
Oraz pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	2	3

40. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2012 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2012 roku przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w oparciu o umowę z dnia 13 lipca 2012 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 120 tys. zł

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2011 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2011 roku przeprowadziła firma Deloitte Audyt Sp. z o.o., (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) w oparciu o umowę z dnia 15 lipca 2011 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 115 tys. zł

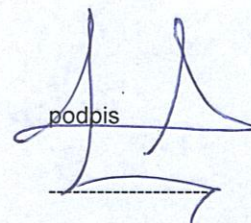
41. **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen za 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hutmen S.A. w dniu 17 kwietnia 2013 roku.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2013-04-17	Jan Ziąja	Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2013-04-17	Kazimierz Śmigielski	Członek Zarządu- Dyrektor Finansowy

podpis



podpis

