

**GRUPA KAPITAŁOWA HUTMEN
WARSZAWA, UL. ŁUCKA 7/9**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2012	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	13
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości
oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, dla której Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

- notę objaśniającą nr 2.13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji,
- notę objaśniającą nr 1.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF” w której Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił przyczyny dla których przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zastosowano się do wymogów MSR 27. Zarząd Jednostki Dominującej ujął w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok 2011, dodatni efekt zbycia poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kwocie 78.025 tys. zł, który jest efektem zbycia ujemnych aktywów netto tej Spółki. Zysk powstały na tej transakcji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zyski zatrzymane jako wynik lat ubiegłych. Zgodnie z MSR 27, wynik na zbyciu poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji powinien być zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk roku 2011. Niemniej, jak opisano w przywołanej notce 1.4, Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zastosowanie tych regulacji i wykazanie w roku 2011 zysku wynikłego z utraty kontroli nad HMN Szopienice S.A. w likwidacji byłoby mylące i nie spełniałoby celu rzetelnej i jasnej prezentacji stanu majątkowego i wyników finansowych określonego w założeniach koncepcyjnych. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o rozpoznaniu tego zysku w korespondencji z kapitałami własnymi Grupy Kapitałowej. Nota 1.4 wyjaśnia wpływ zastosowanego odstępstwa od wymogów MSR 27 na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 17 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Hutmen S.A. Siedzibą Spółki jest w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9.

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

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

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja miedzi,
- produkcja pozostałych metali nieżelaznych,
- odlewnictwo miedzi i stopów miedzi,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych,
- kucie, prasowanie, walcowanie i walcowanie metali; metalurgia proszków,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych,
- produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- handel energią elektryczną,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,

- transport drogowy towarów,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

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

Kapitał akcyjny Spółki Dominującej wykazany w sprawozdaniu finansowym łącznie z korektą hiperinflacyjną dokonaną zgodnie z MSR 29 według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 312.027 tys. zł (wg wpisu w KRS: 255.963 tys. zł) i dzielił się na 25.596.270 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

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

- | | |
|---|-----------------|
| – Impexmetal S.A. | – 37,69% akcji, |
| – Impex-invest Sp. z o.o. | – 27,54% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze w obrocie giełdowym | – 34,77% akcji. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej:

- w dniu 7 grudnia 2012 roku - wniesienie przez Impexmetal S.A. 3.100.000 akcji sztuk akcji Hutmen S.A. stanowiących 12,11% w kapitale zakładowym Hutmen S.A. jako wkładu niepieniężnego na rzecz spółki Impexmetal SA i Wspólnicy Spółka komandytowa,
- w dniu 10 grudnia 2012 roku - wniesienie przez Impexmetal SA i Wspólnicy spółka komandytowa 3.100.000 akcji sztuk akcji spółki Hutmen S.A. stanowiących 12,11% w kapitale zakładowym Hutmen S.A. jako wkład niepieniężny na rzecz spółki Impex-invest Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 265.908 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| – Jan Ziąja | – Prezes Zarządu, |
| – Kazimierz Śmigieński | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej HUTMEN wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Hutmen S.A. oraz
- spółki zależne:
 - Walcownia Metali Dziedzice S.A.,
 - Susmed Sp. z o.o.,
 - MBO – Hutmen j.v. Sp. z o.o.,
 - „SUROWCE HUTMEN Spółka akcyjna” Sp. K.
- spółki stowarzyszone:
 - Katech – Hutmen Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Hutmen S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Hutmen S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 17 kwietnia 2013 roku opinię ze zwróceniem uwagi na notę objaśniającą dotyczącą planów i zamierzeń związanych z dalszą działalnością Spółki.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	71,30	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	29 marca 2013
SUSMED Sp. z o.o.	100,00	Biuro Księgowe „Magister” - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	12 lutego 2013
MBO–Hutmen j.v. Sp. z o.o.	50, 00	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	25 lutego 2013
TEMER Sp. z o.o. w likwidacji *	71,30	Nie podlegało badaniu.	30 kwietnia 2012 *	n.d.

* w związku z zakończeniem procesu likwidacji spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji w kwietniu 2012 roku skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej nie zawiera danych Temer Sp. z o.o. w likwidacji. Natomiast skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych obejmuje rachunek zysków i strat tej Spółki za okres 01.01.2012-30.04.2012.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie, za wyjątkiem zlikwidowanej spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji opisanej powyżej.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 4.807 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). Biegły rewident w dniu 20 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

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

- notę objaśniającą nr 1.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF” w której Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił przyczyny dla których przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zastosowano się do wymogów MSR 27. Zarząd Jednostki Dominującej ujął w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok 2011, dodatni efekt zbycia poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kwocie 78.025 tys. zł, który jest efektem zbycia ujemnych aktywów netto tej Spółki. Zysk powstały na tej transakcji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zyski zatrzymane jako wynik lat ubiegłych. Zgodnie z MSR 27, wynik na zbyciu poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji powinien być zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk roku 2011. Niemniej, jak opisano w przywołanej notce 1.5, Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zastosowanie tych regulacji i wykazanie w roku 2011 zysku wynikłego z utraty kontroli nad HMN Szopienice S.A. w likwidacji byłoby mylące i nie spełniałoby celu określonego w założeniach koncepcyjnych. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o rozpoznaniu tego zysku w korespondencji z kapitałami własnymi Grupy Kapitałowej. Nota 1.5 wyjaśnia wpływ zastosowanego odstępstwa od wymogów MSR 27 na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- notę objaśniającą nr 2.13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji,
- notę objaśniającą nr 1.4 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z nieuwzględnienia wiarygodnych informacji co do których można było zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania sprawozdań za 2009 rok a dotyczących kosztów rozbiórki pozostawionych elementów budowlanych po wyburzeniu budynków i obiektów budowlanych w spółce HMN Szopienice oraz rekultywacji terenu a także nie utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości majątku tej Spółki w związku z planowaną sprzedażą aktywów HMN Szopienice S.A. w likwidacji poniżej ich wartości bilansowej. Skorygowanie wymienionych wyżej błędów wpłynęło łącznie na obniżenie wartości bilansowej aktywów oraz kapitałów własnych o łączną kwotę 58.254 tys. zł w stosunku do publikowanych poprzednio danych na dzień 31 grudnia 2009 roku.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 30 maja 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 czerwca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 3 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2856 w dniu 12 listopada 2012 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 18 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Hutmen S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Niedzieli (nr ewidencyjny 12523) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 3 grudnia do 7 grudnia 2012 roku, od 18 marca do 22 marca 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 ust. 2 pkt. 9 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Niedziela potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hutmen.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 17 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)*</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	871.547	940.687
Koszty działalności operacyjnej	864.088	924.878
Pozostałe przychody operacyjne	11.019	12.461
Pozostałe koszty operacyjne	8.202	2.348
Przychody finansowe	10.683	8.560
Koszty finansowe	12.546	14.255
Podatek dochodowy	244	417
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8.169	19.810
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-441	-15.003
Zysk netto razem	7.728	4.807
Całkowity dochód ogółem	6.965	5.136
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	1%	3%
– rentowność sprzedaży netto	1%	2%
– rentowność netto kapitału własnego	3%	9%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	1,82	2,04
– wskaźnik rotacji należności w dniach	37	33
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	32	38
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	45	35
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	44%	49%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	56%	51%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	26 643	-1.403
– wskaźnik płynności	1,14	0,99
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,53	0,53

* Dane dotyczą działalności kontynuowanej.

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

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 477.949 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 7.728 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 6.965 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.090 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.036 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 5) obliczenia kapitałów mniejszości,

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Hutmen S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca, za wyjątkiem spółki Temer sp. z o.o. w likwidacji, która została zlikwidowana w kwietniu 2012 roku, w związku z czym sporządziła sprawozdanie na dzień 30 kwietnia 2012 roku. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem spółki Temer sp. z o.o. w likwidacji z uwagi na kwestię opisaną powyżej.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na:

- notę objaśniającą nr 2.13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o możliwości ograniczenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji.
- notę objaśniającą nr 1.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF” w której Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił przyczyny dla których przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zastosowano się do wymogów MSR 27. Zarząd Jednostki Dominującej ujął w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok 2011, dodatni efekt zbycia poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kwocie 78.025 tys. zł, który jest efektem zbycia ujemnych aktywów netto tej Spółki. Zysk powstały na tej transakcji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zyski zatrzymane jako wynik

lat ubiegłych. Zgodnie z MSR 27, wynik na zbyciu poza Grupę Kapitałową Hutmen Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji powinien być zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk roku 2011. Niemniej, jak opisano w przywołanej nocie 1.4, Zarząd Jednostki Dominującej uznał, że zastosowanie tych regulacji i wykazanie w roku 2011 zysku wynikłego z utraty kontroli nad HMN Szopienice S.A. w likwidacji byłoby mylące i nie spełniałoby celu rzetelnej i jasnej prezentacji stanu majątkowego i wyników finansowych określonego w założeniach koncepcyjnych. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o rozpoznaniu tego zysku w korespondencji z kapitałami własnymi Grupy Kapitałowej. Nota 1.4 wyjaśnia wpływ zastosowanego odstępstwa od wymogów MSR 27 na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.


Piotr Niedziela
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12523

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Jacek Mateja – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 17 kwietnia 2013 roku