

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Hutmen
za rok 2013



hutmen[®]

od 1946 roku

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – działalność zaniechana	10
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2013 ..	11
1. Informacje ogólne	11
1.1. Dane Grupy Kapitałowej Hutmen.....	11
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	12
1.3. Grupa Kapitałowa	14
1.4. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF	15
2. Stosowane zasady rachunkowości	18
2.1. Aktywa trwałe	18
2.2. Aktywa obrotowe	22
2.3. Kapitały własne	26
2.4. Rezerwy i zobowiązania	27
2.5. Przychody ze sprzedaży.....	32
2.6. Koszt wytworzenia produktów.....	33
2.7. Podatek dochodowy	33
2.8. Pozostałe zasady	34
2.9. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen.....	34
2.10. Segmenty działalności	36
2.11. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd.....	37
2.12. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen ..	38
2.13. Działalność zaniechana	39
3. Przychody ze sprzedaży.....	40
4. Segmenty działalności	40
4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	40
4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne	41
5. Koszty wg rodzaju	42
6. Pozostałe przychody operacyjne	43
7. Pozostałe koszty operacyjne	43
8. Przychody finansowe.....	44
9. Koszty finansowe.....	44
10. Podatek dochodowy	45
11. Dochód przypadający na 1 akcję.....	45
12. Rzeczowe aktywa trwałe	46
13. Wartości niematerialne	49
14. Nieruchomości inwestycyjne.....	51
15. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	51
16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52
18. Pochodne instrumenty finansowe	53

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Należności handlowe oraz pozostałe należności	55
19.1. Informacje dotyczące stanu należności podmiotu dominującego Hutmen S.A. od HMN Szopienice S.A. w likwidacji.....	56
20. Zapasy	57
21. Inne aktywa finansowe	58
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	58
23. Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	59
24. Kapitał akcyjny	59
25. Pozostałe kapitały.....	60
26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	61
27. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.	61
28. Zaciągnięte kredyty, pożyczki i factoring.....	63
29. Zobowiązania z tytułu leasingu	69
30. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	69
31. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	70
32. Instrumenty finansowe.....	71
32.1. Kategorie instrumentów finansowych	71
32.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych	72
32.3. Hierarchia wartości godziwej.....	72
32.4. Ryzyka.....	73
32.5. Analiza wrażliwości	81
33. Wyjaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	83
34. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	83
35. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	84
36. Dotacje Państwowe	84
37. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe w okresie bilansowym	84
38. Istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe po dniu bilansowym.....	87
38.1. Hutmen S.A.	87
38.2. WM Dziedzice S.A.	88
39. Ubezpieczenia	88
40. Świadczenia dla kluczowego personelu.....	89
41. Struktura zatrudnienia	89
42. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	90
43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	90

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i odpowiednio za 2012 rok

	NOTA	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		851 310	841 268
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		132 072	25 366
Przychody ze sprzedaży ogółem	3	983 382	866 634
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		797 247	799 957
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		130 324	25 017
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	927 571	824 974
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		55 811	41 660
Koszty sprzedaży		16 090	14 457
Koszty ogólnego zarządu		18 856	20 290
Pozostałe przychody operacyjne	6	3 800	11 018
Pozostałe koszty operacyjne	7	11 245	8 173
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 420	9 758
Przychody finansowe	8	6 667	10 637
Koszty finansowe	9	38 787*	12 410
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-18 700	7 985
Podatek dochodowy	10	-104	161
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-18 596	7 824
Działalność zaniechana			
Zysk(strata) roku obrotowego z działalności zaniechanej	2.14	1 067	-96
Zysk (strata) netto		-17 529	7 728
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 20 713	6 651
Na udziały niekontrolujące		3 184	1 077
W tym:			
Z działalności kontynuowanej:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-21 780	7 096
Na udziały niekontrolujące		3 184	728
Z działalności zaniechanej:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 067	-444
Na udziały niekontrolujące		-	348
Dochód na akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zwykły/Rozwodniony	11	-0,81	0,26
W tym: z działalności kontynuowanej		-0,85	0,28
z działalności zaniechanej		0,04	-0,02

* w pozycji koszty finansowe zawarte jest utworzenie przez Hutmen S.A. rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji wraz z dyskontem prognozowanych spłat na łączną kwotę 31 111 tys. PLN.

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i odpowiednio za 2012 rok

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012
Zysk (strata) netto	-17 529	7 728
Pozostałe całkowite dochody:		
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Wycena instrumentów zabezpieczających	-930	-1 093
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-28	-476
	-958	-1 569
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-185	
Przeszacowanie środków trwałych przekwalifikowanych do nieruchomości inwestycyjnych		806
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-32	
	-217	806
Pozostałe całkowite dochody razem	- 1 175	-763
Suma całkowitych dochodów	-18 704	6 965
Z tego przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-21 888	6 149
Na udziały niekontrolujące	3 184	816

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – działalność zaniechana
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i odpowiednio za 2012 rok

Rachunek zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 239	4 913
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	79	
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 318	4 913
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 443	3 989
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50	18
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 493	4 007
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 825	906
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	339	769
Pozostałe przychody operacyjne	2	1
Pozostałe koszty operacyjne	102	61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 386	77
Przychody finansowe	25	46
Koszty finansowe	90	136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 321	-13
Podatek dochodowy	254	83
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 067	-96
Z tego przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 067	-444
Udziałowcom mniejszościowym	-	348

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Na dzień 31-12-2013	Na dzień 31-12-2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	171 236	184 091
Wartości niematerialne	13	1 031	983
Nieruchomości inwestycyjne	14	17 864	16 200
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15	10	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	785	1 661
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	3	3
Pochodne instrumenty finansowe	18	22	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	23 507	56 437
Aktywa trwałe razem:		214 458	259 385
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	104 647	117 009
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	77 257	94 539
Pochodne instrumenty finansowe	18	2 141	3 394
Inne aktywa finansowe	21	16 000	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	5 148	3 622
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej		205 193	218 564
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	4 115	
Aktywa obrotowe razem:		209 308	218 564
Aktywa razem		423 766	477 949
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	24	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	25	-12 300	-13 597
Zyski/straty zatrzymane		-82 580	-59 188
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		217 147	239 242
Udziały mniejszości		30 057	26 666
Kapitał własny razem:		247 204	265 908
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	643	668
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	1 001	1 516
Rezerwy na podatek odroczonego	16	14 718	15 770
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	28	1 131	1 483
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	29	683	683
Zobowiązania długoterminowe razem:		18 176	20 120
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	62 191	75 989
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	90 555	111 727
Pochodne instrumenty finansowe	18	1 586	2 490
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	28	692	486
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	29	1 543	1 229
Zobowiązania krótkoterminowe działalności kontynuowanej		156 573	191 921
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	23	1 813	
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		158 386	191 921
Zobowiązania razem:		176 562	212 041
Pasywa razem:		423 766	477 949

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał zakłado wy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2013 r.	312 027	-13 597	-59 188	26 666	265 908
1. Całkowite dochody w 2013 r. w tym:	-	-1 382	-20 713	3 391	-18 704
- Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 196		266	-930
- Podatek dochodowy		-11		-49	-60
- Zyski (straty) aktuarialne		-175		-10	-185
- Zysk (Strata) netto			-20 713	3 184	-17 529
2. Podział wyniku		2 679	- 2 679		-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	312 027	-12 300	-82 580	30 057	247 204

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał zakłado wy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2012 r.	312 027	-8 575	-71 073	3 439	235 818
1. Całkowite dochody w 2012 r. w tym:	-	-502	6 651	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
- 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.			-1395	1 395	-
5. Eliminacja Temer Sp. z o.o.				-1 875	-1 875
6. Podział wyniku		-4520	4520		-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	312 027	-13 597	-59 188	26 666	265 908

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
Przepływy pieniężne:			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-17 379	7 972
II. Korekty o pozycje		46 360	6 212
Amortyzacja		8 720	8 726
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		90	
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone		6 459	10 366
Odsetki i dywidendy(związane z działalnością inwestycyjną)		-5 149	-6 549
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		36 240	-6 331
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		28 981	14 184
Zmiana stanu należności		15 488	8 541
Zmiana stanu zapasów		12 353	-22 963
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-13 866	4 404
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		495	-1 034
Podatek odroczoney odnoszony na kapitał własny		-17	61
Pozostałe pozycje		1	-65
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		43 435	3 128
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		-6 627	-10 336
Podatek dochodowy zapłacony		-325	-69
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 483	-7 277
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		11 043	5 184
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 231	4 493
2. Z aktywów finansowych w jednostkach niepowiązanych, w tym:		74	
- odsetki		73	
- dywidendy i udziały w zyskach		1	
3. Inne wpływy inwestycyjne		8 738	691
II. Wydatki		22 965	14 638
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 964	7 398
2.Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, w tym:		16 001	
- nabycie aktywów finansowych		16 001	
2.Inne wydatki inwestycyjne			7 240
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-11 922	-9 454
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 042	26 169
1. Kredyty i pożyczki		1 042	20 000
2.Inne wpływy finansowe			6 169
I. Wydatki		22 349	14 474
1.Spłaty kredytów i pożyczek		21 223	14 157
2.Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 000	
3.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		36	22
4.Inne wydatki finansowe		90	295
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-21 307	11 695
E. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		3 254	-5 036
F. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu			
G. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		3 254	-5 036
H. Środki pieniężne na początek okresu, z tego		3 622	8 658
- z działalności kontynuowanej		2 418	5 867
- z działalności zaniechanej		1 204	2 791
I. Środki pieniężne na koniec okresu(G+/-E), z tego:	22	6 876	3 622
- z działalności kontynuowanej		5 148	2 418
- z działalności zaniechanej		1 728	1 204

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

- działalność zaniechana

Działalność zaniechana	Nota	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 321	-13
II. Korekty o pozycje		632	319
Amortyzacja		543	183
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową		90	
Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	136
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		1 953	306
Zmiana stanu należności		-241	2 995
Zmiana stanu zapasów		-5	20
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-194	-310
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		28	-196
Podatek odroczone odnośny na kapitał własny		-17	15
Pozostałe pozycje		1	-65
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 525	2 765
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 288	2 765
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		2	2 626
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2	2 626
2. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		434	6 600
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		433	68
2. Na aktywa finansowe, w tym:		1	
- nabycie aktywów finansowych		1	
3. Inne wydatki inwestycyjne			6 532
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-432	-3 974
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wydatki		332	378
1. Spłata kredytów i pożyczek		242	242
2. Inne wydatki finansowe		90	136
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-332	-378
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		524	-1 587
F. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu			
G. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		524	-1 587
H. Środki pieniężne na początek okresu, w tym		1 204	2 791
I. Środki pieniężne na koniec okresu (G+/-E), w tym:	22	1 728	1 204

Noty do skonsolidowane sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2013 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.

1.2. 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 obrotowy objęty niniejszym sprawozdaniem w przypadku wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 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 Susmed Sp. z o.o. W lipcu 2013 roku podmiot dominujący Hutmen S.A. zawarł umowę warunkową dotyczącą zbycia udziałów spółki Susmed sp. z o.o. podmiotowi spoza Grupy. W 2014 roku podpisano aneks do powyższej umowy przedłużający okres zapłaty za udziały spółki Susmed Sp. z o.o., zgodnie z którym prawo własności udziałów zostanie przeniesione na kupującego w terminie do 30 kwietnia 2014 roku, tj. z chwilą realizacji warunku umownego. W związku z powyższym, w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje rachunek zysków i strat tej spółki w pozycji „działalność zaniechana” a w skonsolidowanym bilansie wyodrębnione zostały aktywa i pasywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyycenione do wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny tj. 2012 rok w zakresie działalności zaniechanej obejmowało spółkę 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.

Stosując się do MSSF5 w zakresie prezentacji działalności zaniechanej, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównywalny, tj. 2012 rok został przekształcony i oprócz spółki Temer Sp. z o.o. obejmuje również Susmed sp. z o.o.

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

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Okresem sprawozdawczym, za który zostało sporządzone sprawozdanie jest okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. z okresem porównywalnym od 01.01.2012 do 31.12.2012 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. 2012 rok.

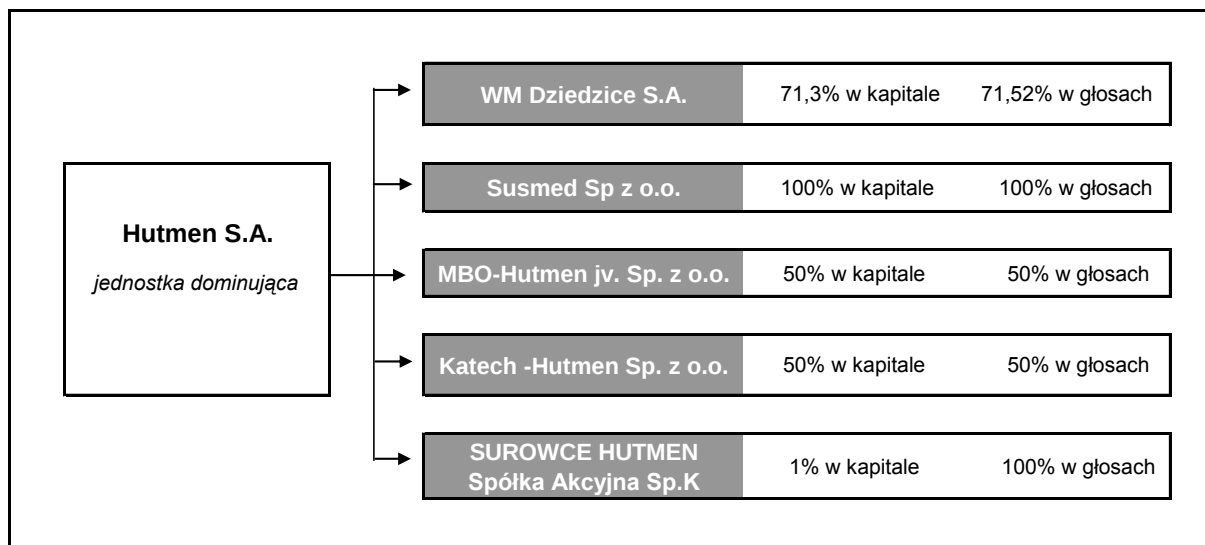
Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1.3. 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
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 Dzierżycie S.A.	Czechowice-Dzierżycie	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 2013 roku



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.

1.4. 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 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – Objasnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (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).

Zastosowanie przez Grupę zmian do MSR 1 spowodowało, że w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa zaprezentowała efektywną część zmian netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efektywną część zmian wartości godziwej przy zabezpieczaniu przepływów pieniężnych jako pozycje, które mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty w przyszłości.

Zastosowanie przez Grupę zmian do MSR 19 skutkuje rozpoznaniem przez Grupę zysków/strat aktuarialnych wynikających ze zmiany szacunków dotyczących rezerwy na

świadczenia emerytalne w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe całkowite dochody.

W związku z wejściem w życie MSSF 13 Grupa dokonała dodatkowych ujawnień dotyczących wartości godziwej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Poza tym w ocenie Spółki MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, ponieważ metody i założenia wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej są zgodne ze standardem

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 do istniejących standardów i interpretacje zostały opublikowane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
 - **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
 - **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności
- Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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 przewidywanego 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 wcześniej 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 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 ściągłości 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. Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Ponadto zgodnie z MSR 19 Spółkę ujmuje w kapitale z aktualizacji wyceny zmianę szacunków dotyczących rezerwy na świadczenia emerytalne wraz z różnicą przejściową w podatku dochodowym od osób prawnych.

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. 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 wewnątrz; 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 wypływ 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 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 ujmuje 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 ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje 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 ujmuje 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,
- scedowania 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.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 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 poczynając 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.

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.

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):

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2.11. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, 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.

W przypadku zmiany długości okresu użytkowania dla składników majątkowych podlegających amortyzacji z grupy grunty i budynki o +/- 10 lat a dla składników majątkowych z grupy maszyny i urządzenia o +/- 5 lat, wpływ zmiany na skonsolidowany wynik finansowy wyniósłby odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 1 459 tys. PLN lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 3 015 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 2 307 tys. PLN lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 3 517 tys. PLN).

- **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.

2.12. 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.

W roku 2013 Hutmen S.A. z uwagi na przedstawiony w kwietniu 2014 roku zaktualizowany plan sprzedaży majątku przez likwidowaną spółkę HMN Szopienice dokonał odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z dyskontem na kwotę 31 111 tys. PLN, w związku z czym odnotował stratę na poziomie -24 540 tys. PLN. Wynik netto spółki bez opisanego odpisu wyniósł w roku 2013 **6 571 tys. PLN.** i był wyższy o **2 555 tys. PLN** od wyniku netto w roku 2012.

Znaczącą poprawę uzyskano na podstawowej działalności operacyjnej na sprzedaży wyrobów oraz materiałów. Wynik na sprzedaży był o 5 618 tys. PLN wyższy w porównaniu do roku 2012. Przychody ze sprzedaży w ujęciu rok do roku wzrosły o 45 986 tys. PLN. Mimo mniejszej ilości sprzedaży wyrobów Spółka odnotowała wzrost rentowności sprzedaży wyrobów będący efektem obniżki kosztu materiałowego.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania Hutmen S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada stosowne pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w bieżącym zakresie i lokalizacji do końca roku 2016. Przyjmując powyższe założenie Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2013 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

Zarząd Hutmen S.A. 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 spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

b) WM „Dziedzice” S.A.

W 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 10 553 tys. PLN. Jest to drugi rok z rzędu z dodatnim wynikiem finansowych. Poprawa wyników WM Dziedzice S.A. jest skutkiem przeprowadzonej w latach 2011-2012 restrukturyzacji zatrudnienia. W roku 2013 działania Spółki koncentrowały się na usprawnieniu procesu technologicznego, którego Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

efektem była znacząca poprawa uzysków i ograniczenie strat produkcyjnych. Rok 2013 to także zdecydowany wzrost ilości sprzedawanych produktów. Sprzedaż wyrobów wzrosła o 24% w stosunku do 2012 roku.

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

2.13. Działalność zaniechana

W 2013 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w GK Hutmen wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną dotyczącą spółki Susmed Sp. z o.o. W lipcu 2013 roku podmiot dominujący Hutmen S.A. zawarł umowę warunkową dotyczącą zbycia udziałów spółki Susmed sp. z o.o. podmiotowi spoza Grupy. W 2014 roku podpisano aneks do powyższej umowy przedłużający okres zapłaty za udziały spółki Susmed Sp. z o.o., zgodnie z którym prawo własności udziałów zostanie przeniesione na kupującego w terminie do 30 kwietnia 2014 roku, tj. z chwilą realizacji warunku umownego.

W związku z powyższym, w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje rachunek zysków i strat tej spółki w pozycji „działalność zaniechana” a w skonsolidowanym bilansie wyodrębnione zostały aktywa i pasywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenione do wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny tj. 2012 roku w zakresie działalności zaniechanej obejmowało spółkę 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.

Stosując się do MSSF5 w zakresie prezentacji działalności zaniechanej, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównywalny, tj. 2012 rok został przekształcony i oprócz spółki Temer Sp. z o.o. obejmuje również Susmed sp. z o.o.

Rachunek zysków i strat- **działalność zaniechana**

Rachunek zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 Temer Sp. z o.o.	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 / dane przekształcone/ Temer Sp. z o.o. i Susmed Sp. z o.o./
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		4 913
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem		4 913
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		3 989
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18	18
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18	4 007
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-18	906
Koszty ogólnego zarządu	391	769
Pozostałe przychody operacyjne		1
Pozostałe koszty operacyjne	32	61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-441	77
Przychody finansowe		46
Koszty finansowe		136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-441	-13
Podatek dochodowy		83
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-441	-96
Z tego przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-789	-444
Udziałowcom mniejszościowym	348	348

3. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 <i>/dane przekształcone/ kontynuowana</i>
	Działalność	
Przychody ze sprzedaży towarów	83	58
Przychody ze sprzedaży materiałów	131 989	25 308
Przychody ze sprzedaży produktów	846 168	836 310
Przychody ze świadczenia usług	5 142	4 958
	983 382	866 634
Razem działalność zaniechana	7 318	4 913
Przychody ze sprzedaży razem	990 700	871 547

Sprzedaż produktów Grupy realizowana jest zarówno na rynek krajowy, jak i na rynki zagraniczne, przede wszystkim do krajów UE (Niemcy, Czechy, Słowacja, Dania) oraz na rynek amerykański i dalekowschodni. Wyroby Grupy znajdują zastosowanie w budownictwie, przemyśle elektrotechnicznym i elektronice, przemyśle monetarnym, metalurgii i odlewnictwie oraz przemyśle maszynowym. Drugim, znaczącym kanałem dystrybucji jest sprzedaż do firm handlowych (hurtowni materiałów metalowych).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie uzyskano przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Hutmen.

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 2013 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. i Spółka zależna WM Dziedzice S.A.

Inne segmenty obejmują działalność prowadzoną przez MBO - Hutmen jv. Sp. z o.o. (stopy cyny). Usługi świadczone przez Susmed Sp. z o.o. zostały zakwalifikowane do działalności zaniechanej.

W okresie porównywalnym 2012 roku w działalność zaniechana w segmencie „pozostała działalność” dotyczy Temer Sp. z o.o. oraz Susmed Sp. z o.o. 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 2013 r. przedstawiają się następująco:

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana (należąca do segmentu pozostała działalność)	Razem
12 miesięcy zakończone 31/12/2013					
Łączne przychody ze sprzedaży	984 394	13 005	997 399	7 318	1 004 717
Sprzedaż pomiędzy segmentami	13 677	340	14 017		14 017

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	970 717	12 665	983 382	7 318	990 700
Amortyzacja	8 072	84	8 177	543	8 720
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	38 456	1 265	39 721	1 825	41 546
Aktywa segmentu	415 006	4 645	419 651	4 115	423 766
Zobowiązania segmentu	173 837	912	174 749	1 813	176 562
12 miesięcy zakończonych 31/12/2012					
/dane przekształcone/					
Łączne przychody ze sprzedaży	872 090	13 286	885 376	5 031	890 407
Sprzedaż pomiędzy segmentami	18 742		18 742	118	18 860
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	853 348	13 286	866 634	4 913	871 547
Amortyzacja	8 444	99	8 543	183	8 726
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	28 375	1 172	27 203	906	28 109
Aktywa segmentu	467 969	9 980	477 949		477 949
Zobowiązania segmentu	207 613	4 428	212 041		212 041

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2013 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.

Segmenty geograficzne /tys. PLN/	Dane za okres bieżący: 2013 r.			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	397 620	537 018	56 062	990 700
<i>Udział przychodów segmentu w sprzedaży</i>	<i>40%</i>	<i>54%</i>	<i>6%</i>	<i>100%</i>
Działalność kontynuowana	390 302	537 018	56 062	983 382
<i>Udział przychodów segmentu w sprzedaży</i>	<i>100%</i>			
Działalność zaniechana	7 318			7 318
Aktywa segmentu działalność kontynuowana	168 428	227 476	23 747	419 651
Aktywa segmentu działalność zaniechana	4 115			4 115

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne /tys. PLN/	Dane za okres porównywalny: 2012 r. /dane przekształcone/			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	450 053	361 973	59 521	871 547
<i>Udział przychodów segmentu w sprzedaży ogółem</i>	52%	42%	7%	100%
Działalność kontynuowana	445 140	361 973	59 521	866 634
<i>Udział przychodów segmentu w sprzedaży</i>	100%			
Działalność zaniechana	4 913			4 913
Aktywa segmentu działalność kontynuowana	255 866	205 790	33 839	477 949

5. Koszty wg rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/ kontynuowana
a) amortyzacja	8 177	8 482
b) zużycie materiałów i energii	735 803	778 062
c) usługi obce	20 671	21 584
d) podatki i opłaty	5 768	6 356
e) wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	34 548	35 504
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 265	9 605
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 063	1 059
- koszty podróży służbowych	184	190
- koszty reklamy i reprezentacji	30	30
- koszty ubezpieczeń majątkowych	793	749
- inne koszty	56	90
Koszty według rodzaju, razem	815 295	860 652
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	130 324	25 017
Zmiana stanu produktów , produktów w toku i rozliczeń międzyokresowych	18 578	-17 551
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 680	-8 397
Koszty sprzedaży	-16 090	-14 457
Koszty ogólnego zarządu	-18 856	-20 290
Razem	927 571	824 974
Razem działalność zaniechana	5 493	4 007
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	933 064	828 981

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

Kwota z tego tytułu odnoszona w koszt materiałowy w 2013 roku wyniosła: -970 tys. PLN, a w 2012 roku wyniosła -3 884 tys. PLN.

Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy wyniosły 567 tys. PLN i były to odprawy emerytalno rentowe (309 tys. PLN) oraz odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy z przyczyn po stronie pracodawcy (258 tys. PLN).

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
	Działalność	kontynuowana
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	1 715
Rozwiązanie rezerw na należności	335	274
Rozwiązanie rezerw na zapasy	84	
Rozwiązanie rezerw na świadczenia dla pracowników	120	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego majątek trwały		108
Rozwiązanie pozostałych rezerw	22	18
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	796	
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	243	26
Odszkodowania	283	36
Przychód ze złomowania majątku obrotowego	1	586
Dotacje		
Zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	38	58
Pozostałe	1 771	8 197
Razem	3 800	11 018
Razem działalność zaniechana	2	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 802	11 019

W pozycji „Pozostałe” kwota 1 649 tys. PLN dotyczy wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych. W 2012 roku pozycja ta w kwocie 7 231 tys. PLN dotyczyła wartości godziwej ujawnionego w ewidencji bilansowej, prawa wieczystego użytkowania gruntu, zakwalifikowanego do nieruchomości inwestycyjnych.

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone//
	Działalność	kontynuowana
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	189
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	23	22
Utworzenie rezerw na należności	2 473	1 212
Utworzenie rezerw na rzeczowy majątek obrotowy	1 840	4 880
Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa dostępne do sprzedaży	5 004	
Utworzenie rezerw na zapasy		548
Utworzenie pozostałych rezerw	24	250
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych, złomowanie	433	
Koszty sądowe i odszkodowania	145	99
Rozliczenie niedoborów	19	2
Składki członkowskie	34	47
Ubezpieczenia	26	40
Szkody	373	502
Pozostałe	849	382
Razem	11 245	8 173
Razem działalność zaniechana	102	61
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11 347	8 234

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa dokonała wyceny do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży w kwocie 5 004 tys. PLN.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcon e/
	Działalność	kontynuowana
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	6 407	8 265
-odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki	5 078	6 267
-odsetki handlowe od należności	1 328	1 855
-pozostałe	1	143
Zysk na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających		514
Zysk ze zbycia inwestycji		1 560
Pozostałe przychody finansowe	260	298
Razem	6 667	10 637
Razem działalność zaniechana	25	46
Przychody finansowe, razem	6 692	10 683

W pozycji „Zysk ze zbycia inwestycji” w 2012 roku został ujęty efekt z likwidacji spółki Temer Sp. z o.o. w kwocie 874 tys. PLN.

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
	Działalność	kontynuowana
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	5 999	9 736
-odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki	3 711	4 847
-odsetki handlowe od zobowiązań	39	629
-odsetki od factoringu	1 587	3 117
-pozostałe	662	1 145
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	80	868
Rezerwa na udzielone pożyczki	31 111	
Pozostałe koszty finansowe	1 597	1 804
Razem	38 787	12 410
Razem działalność zaniechana	90	136
Koszty finansowe, razem	38 877	12 546

Największy wpływ na koszty finansowe w roku 2013 miało utworzenie rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji w kwocie 30 125 tys. PLN oraz dyskonto prognozowanych spłat tych należności w latach 2014-2015 w kwocie 986 tys. PLN.

W wartości kosztów z tytułu odsetek ujęto odsetki od kredytów i pożyczek, wykazane w nocie 27.1.

10. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/ kontynuowana
Zysk (Strata) brutto	-18 700	7 985
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce	-3 553	1 517
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-1 810	-3 671
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 373	4 154
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-726	-1 669
Straty podatkowe, z których tytuł nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	937	1 239
Wpływ niewykorzystanych strat podatkowych z lat ubiegłych	-5 132	-1 501
Podatek odroczony rozpoznany w okresie od różnic przejściowych	42	725
Wpływ odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub brak możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-227	-630
Inne składniki podatku odroczonego	-7	-3
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-104	161
Efektywna stawka podatku	-0,55%	2,02%

Podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym związany z aktualizacją do wartości godziwej instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń w 2013 r. wyniósł: -60 tys. PLN, a w 2012 roku: -476 tys. PLN z działalności kontynuowanej.

11. Dochód przypadający na 1 akcję

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012 /dane przekształcone/
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-20 713	6 651
Średnia ważona liczba akcji zwykłych(tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód na akcję (PLN/akcję)	-0,81	0,26
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>-0,85</i>	<i>0,28</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>0,04</i>	<i>-0,02</i>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód rozwodniony na akcje (PLN/akcje)	-0,81	0,26
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>-0,85</i>	<i>0,28</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>0,04</i>	<i>-0,02</i>

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe (wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013	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	1 039	84 669	210 967	2 237	10 301	309 213
b) zwiększenia (z tytułu)	15	835	5 340	25	88	6 303
- zakup gotowych środków trwałych		712	3 448	25	88	4 273
- środki trwałe w budowie		18	1 892			1 910
- najem, dzierżawa, leasing	15					15
- inne zwiększenia		105				105
c) zmniejszenia (z tytułu)	15	7 462	10 888	256	684	19 305
- sprzedaż, likwidacja		309	10 531	256	83	11 179
- inne zmniejszenia	15	105	23			143
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		7 048	334		601	7 983
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	78 042	205 419	2 006	9 705	296 211
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		9 894	45 796	928	4 642	61 260
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		522	2 644	-25	125	3 266
- amortyzacja planowa		1 200	6 016	218	432	7 866
- sprzedaż, likwidacja		-215	-3 199	-243	-82	-3 739
- inne			-21			-21
- amortyzacja środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży/przeniesienie do aktywów obrotowych		-463	-152		-225	-840
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		10 416	48 440	903	4 767	64 526
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		13 521	48 741	63	1 537	63 862
- zwiększenie			1 840			1 840
- zmniejszenie		60	5 193			5 253
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		13 461	45 388	63	1 537	60 449
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 039	54 165	111 591	1 040	3 401	171 236
Średni okres amortyzacji w latach		27	15	13	14	

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

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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
- 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	

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Hutmen w działalności kontynuowanej posiadała środki trwałe w budowie o wartości 4 002 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 2013 roku w wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca 243 tys. PLN

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 61 413 tys. PLN dotyczące działalności kontynuowanej Grupy stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek tj.:

- Budynki, lokale i budowle: wartość 17 663 tys. PLN.
- Urządzenia techniczne i maszyny oraz inne środki trwałe: wartość 43 750 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 121 tys. PLN.

Wartość bilansowa nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi 5 523 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 9 586 tys. PLN.

Wartość środków trwałych wykazywana pozabilansowo wynosi 40 216 tys. PLN. Wartość nominalna minimalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego wyniosła 3 912 tys. PLN i została zaprezentowana w nocie nr 29.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 23.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nakłady inwestycyjne	Wartość w tys. PLN
Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2013	6 212
• grunty	656
• budynki i budowle	5 434
• urządzenia techniczne i maszyny	26
• środki transportu	62
• pozostałe aktywa trwałe	29
• wartości niematerialne	5
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok	8 030
• budynki i budowle	870
• urządzenia techniczne i maszyny	6 540
• inne	620

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
a) własne	170 993	183 811
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego, w tym:	243	280
• środki transportu	243	280
Rzeczowe środki trwałe razem	171 236	184 091

Główne założenia przyjęte do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych w Hutmen S.A. na dzień 31.12.2013 r.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2014 – 2017. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej.

Założenia przyjęte do testu w zakresie:

- stopy wolnej od ryzyka,
 - kosztu długu,
 - ubruttwienia stopy dyskonta,
- zostały przyjęte zgodnie z metodologią testu wykonanego w roku 2012.

Test nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

Dane finansowe przyjęte do testu to budżet na 2014 rok, natomiast dane finansowe na lata 2015 - 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 2014 – 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 14,36 %.

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie z obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2013 roku i kontynuowanych w 2014 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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2013 r. (na przykład 15,80% zamiast 14,36%), Spółka nie rozpoznałaby dodatkowego odpisu aktualizującego na produkcji hutniczej i plastycznej.

Gdyby przepływy zastosowane do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych były o 10% niższe niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2013 r. Spółka nie rozpoznałaby dodatkowego odpisu aktualizującego na produkcji hutniczej i plastycznej.

W ocenie Zarządu żadna racjonalna zmiana założeń nie spowoduje konieczności utworzenia odpisu.

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. na dzień 31.12.2013 r.

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

Testowi poddano środki trwale generujące przepływy pieniężne w latach 2014 – 2018. Po tym okresie założono dalszą działalność Spółki na podobnym poziomie jak wyliczono dla 2018 roku. Wartość przepływów określono, jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady inwestycyjne i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Przyjęto stopę dyskontową WACC 11,13%. Założono w kolejnych latach 2014-2018 optymalizację kapitału obrotowego w porównaniu do końca 2013 roku, oraz niewielki przyrost w latach 2015-2017, co wynika z założonego wzrostu produkcji i związanym z tym poziomem zapasów gwarantującym rytmiczność produkcji. Założony poziom sprzedaży jest efektem uwolnionych mocy produkcyjnych w drugiej połowie roku 2013, oraz planowanych zadań inwestycyjnych. Wzrost sprzedaży przekłada się na założoną odpowiednio wyższą marżę przerobową oraz spadek kosztu wytworzenia poprzez rozkład kosztu stałego. Założono 6% wzrost ilości sprzedaży w roku 2014 w stosunku do 2013 roku.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2013 r. Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 985 tys. PLN.

Gdyby przepływy zastosowane do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych były o 10% niższe niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2013 r. Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 1 792 tys. PLN.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013	Prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowania	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 226	5 934	55	10 215
b) zwiększenia (z tytułu)	336	23	5	364
- nabycie	336	23	5	364
c) zmniejszenia (z tytułu)			26	26
- sprzedaż, likwidacja			4	4
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			22	22
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 562	5 957	34	10 553
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 644	5 541	47	9 232

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

f) amortyzacja za okres (z tytułu)	238	69	-17	290
-amortyzacja planowa	238	69	5	312
-sprzedaż, likwidacja			-4	-4
- amortyzacja środków przeznaczonych do sprzedaży/przeniesienie do aktywów obrotowych			-18	-18
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 882	5 610	30	9 522
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 na koniec okresu	680	347	4	1 031
Średni okres amortyzacji w latach	13	10		

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	

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu wynosi 8 997 tys. PLN

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

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Stan na początek okresu	16 200	-
zwiększenia, w tym:	1 664	16 200
- przekwalifikowanie środków trwałych na nieruchomości inwestycyjne		7 119
- ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntu	175	8 030
- wycena środków trwałych do wartości godziwej	1 489	1 051
zmniejszenia	-	-
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	17 864	16 200

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nieruchomości inwestycyjne o wartości 15 890 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

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

Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w 2013 roku wyniosły 33 tys. PLN. Koszty związane bezpośrednio z wynajmowanymi nieruchomościami wyniosły 26 tys. PLN.

15. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
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 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	1 653	2 280
-Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-876	-99
- Zwiększenie/(Zmniejszenie) kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	8	-520
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	785	1 661
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	15 667	15 807
-(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-1 066	-9
- (Zwiększenie)/Zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	117	-28
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 718	15 770
Podatek dochodowy odroczony (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) netto	-13 933	-14 109

Różnica między BO i BZ aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego związana jest z przekwalifikowaniem aktywów Susmed Sp. z o.o. do przeznaczonych do zbycia.

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	785	1 661
- odpisy aktualizujące należności	28	28
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	195	227

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	135	173
- na niewypłacone składki ZUS		125
- ujemne różnice kursowe	2	2
- świadczenia pracownicze	32	1
- odsetki od zobowiązań	69	69
- straty podatkowe z lat ubiegłych		620
- wycena instrumentów pochodnych		
- zobowiązania – instrumenty finansowe		31
- aktualizacja wartości zapasów	259	321
- niewykorzystane urlopy	62	64
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 718	15 770
- różnice kursowe	28	30
- naliczone odsetki od należności	201	546
- wycena instrumentów pochodnych	198	169
- środki trwałe, o odmiennej stawce amortyzacyjnej	14 291	15 025

Wiekowanie strat podatkowych

Rok uzyskania	Strata podatkowa	Rok wygaśnięcia odliczenia	Odliczona strata podatkowa				Niewykorzystana strata podatkowa	Strata podatkowa do wykorzystania
			2010	2011	2012	2013		
2007	8 769	2012		4385	4384			
2008	18 687	2013		9 009	1 855	7 489	334	334
2009	29 562	2014	47	5 171	9	10 022	14 313	14 313
2010	4 369	2015				1 579	2 790	2 790
2011	17 964	2016				7 918	10 046	10 046
2012	6 340	2017					6 340	6 340

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 33 823 tys. PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków.

Realizacja aktywów/ rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	785	1 661
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	132	194
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	653	1 467
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	14 718	15 770
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	14 492	14 769
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	226	1 001

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
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 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Aktywa długoterminowe, z tego		
Zabezpieczenie wartości godziwej	22	
	22	
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
Zabezpieczenie wartości godziwej	304	626
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	1 837	2 768
Razem	2 141	3 394
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
Zabezpieczenie wartości godziwej	494	134
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	1 092	2 356
Razem	1 586	2 490
Aktywa finansowe - długoterminowe	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Metale - Miedź		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	16	
- Kontrakty FUTURES	16	
Razem	16	-
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	6	
- Kontrakty FUTURES	6	
Razem	6	-
Razem- aktywa finansowe krótkoterminowe	22	-
Aktywa finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Metale - Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	168	595
- Kontrakty FUTURES	168	595
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	887	1 439
- Kontrakty FUTURES	887	1 439
Razem	1 055	2 034
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej	-	-87
- Kontrakty FUTURES		-87
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	58	57
- Kontrakty FUTURES	58	57
Razem	58	-30
Walutowe –USD/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	31	16
- Kontrakty FORWARD	31	16
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	383	845
- Kontrakty FORWARD	383	845
Razem	414	861

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Walutowe –EUR/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	105	102
- Kontrakty FORWARD	105	102
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	509	427
- Kontrakty FORWARD	509	427
Razem	614	529

Razem- aktywa finansowe krótkoterminowe	2 141	3 394
--	--------------	--------------

Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	383	129
- Kontrakty FUTURES	383	129
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	375	258
- Kontrakty FUTURES	375	258
Razem	758	387

Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej	111	
- Kontrakty FUTURES	111	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	13	7
- Kontrakty FUTURES	13	7
Razem	124	7

Walutowe -PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej		2
- Kontrakty FORWARD		2
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	589	2 036
- Kontrakty FORWARD	589	2 036
Razem	589	2 038

Walutowe -PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej		3
- Kontrakty FORWARD		3
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	115	55
- Kontrakty FORWARD	115	55
Razem	115	58

Razem - Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	1 586	2 490
---	--------------	--------------

Kwoty bazowe instrumentów finansowych zawartych/otwartych na 31 grudnia 2013 r. i termin zamknięcia transakcji.

Instrumenty finansowe zabezpieczające metal (w tys. PLN)

Rok	Okres	Cynk	Miedź	Razem
2014	styczeń	-93	-284	-377
	luty	-31	242	211
	marzec	13	196	209
	kwiecień	18	51	69
	maj	9	20	29
	czerwiec		4	4
	lipiec	10	41	51
	sierpień		7	7
	wrzesień		12	12
	listopad	6	10	16
Razem		-68	299	231

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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
2014	styczeń	362	88	450
	luty	45	-68	-23
	marzec	29	-77	-48
	kwiecień	27	-69	-42
	maj	6	-38	-32
	czerwiec	5		5
	lipiec	10		10
	październik	4		4
Razem		488	-164	324

19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Należności długoterminowe	23 507	56 437
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	23 507	56 437
Dyskonto należności	986	11 710
Odpisy aktualizujące wartości należności	75 319	34 280
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	99 812	102 427
	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	73 191	84 264
Udzielone pożyczki		5 442
Pozostałe należności	367	997
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 056	2 873
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	643	963
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	77 257	94 539
Odpisy aktualizujące wartość należności	11 117	9 739
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	88 374	104 278
Razem należności długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	188 186	206 705
Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Stan odpisów na początek okresu	55 729	54 406
odpis na należnościach		
zwiększenia	34 251	2 224
zmniejszenia, w tym:	2 558	901
- rozwiązanie	1 379	607
- wykorzystanie	1 179	294
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	87 422	55 729

Należności z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 33.

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2013 r. wynosi 6 000 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). 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 32.2).

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

Na dzień 31.12.2013 Jednostka Dominująca z uwagi na ostrożną wycenę dokonała odpisu na należności z tytułu udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji pożyczek i odsetki od nich na kwotę 30 125 tys. PLN. oraz utworzyła dyskonto prognozowanych spłat tych należności w latach 2014-2015 w kwocie 986 tys. PLN. Łącznie obciążono wynik netto roku 2013 kwotą 31 111 tys. PLN

Zgodnie z zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą HMN Szopienice S.A. programem likwidacji należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. miały zostać pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. Jednakże w kwietniu 2014 roku Likwidator spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedstawił zaktualizowany plan sprzedaży majątku nie rokujący możliwości pokrycia całego długu wobec Hutmen S.A.. Plan ten zawiera aktualizację wyceny wartości użytkowanych wieczystości gruntów. Ponadto zaktualizowany plan ujmuje ponoszone przez HMN koszty likwidacji, koszty utylizacji szkodliwych odpadów i rekultywacji skażonego terenu oraz zakłada spłatę innych zobowiązań likwidowanej spółki.

Od początku procesu likwidacji HMN Szopienice S.A. Hutmen S.A. dokonał łącznie odpisu

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

na należności tej spółki na kwotę 76 305. W związku z powyższym na dzień 31.12.2013 roku stan należności netto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 23 565 tys. PLN (brutto 99 870 tys. PLN), w tym.:

- 58 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe,
- 23 507 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek

Ponadto umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia, 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.

W związku z przedłużającym się procesem likwidacji spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji i niepewnością, co do terminu upłynięcia majątku tej spółki i możliwości spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym należności z tytułu udzielonych pożyczek prezentowane są w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

20. Zapasy

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
a) materiały	44 231	38 203
b) półprodukty i produkty w toku	28 714	37 092
c) produkty gotowe	31 683	41 701
d) towary	19	13
Zapasy, razem netto	104 647	117 009
Odpisy aktualizujące:	1 370	1 776
a) materiały	1 364	1 701
b) półprodukty i produkty w toku	1	19
c) produkty gotowe	5	39
d) towary		17
Zapasy, razem brutto	106 017	118 785
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Stan na początek okresu	1 759	6 672
- materiały	1 701	6 668
- półprodukty i produkty w toku	19	8
- produkty gotowe	39	-14
- towary		10
a) zwiększenia (z tytułu)	8	617
- przeszacowanie materiałów	2	559
- przeszacowanie półproduktów i produkcji w toku	1	19
- przeszacowanie wyrobów gotowych	5	39
b) zmniejszenia (z tytułu)	397	5 513
- zagospodarowanie materiałów	328	5 565
- rozwiązanie odpisu na produkcję w toku i półfabrykaty		83
- rozwiązanie odpisu na materiały	11	-46
- sprzedaż wyrobów gotowych	39	-39
- rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe		25
- wykorzystanie odpisu na półprodukty i produkcję w toku	19	-75
- rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	1 370	1 776
- materiały	1 364	1 708
- półprodukty i produkty w toku	1	19
- produkty gotowe	5	39
- towary		10

Różnica między BO i BZ odpisów aktualizujących wartość zapasów związana jest z przekwalifikowaniem aktywów Susmed Sp. z o.o. do przeznaczonych do zbycia.

Wycena instrumentów zabezpieczających wartość godziwą zapasów wyniosła 325 tys. PLN, zgodnie z notą nr 18.

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2013 r. wynosi 44 700 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. Inne aktywa finansowe

	Na dzień 31/12/2013		Na dzień 31/12/2012	
Nabyte obligacje	16 000		–	

Wyszczególnienie	Ilość sztuk	Cena obligacji	Data emisji	Data wykupu wg warunków emisji	Stan na 31/12/2013
- obligacje imienne serii L Boryszew S.A.	15	1 000	27.11.2013	1.03.2014*	15 000
- obligacje imienne serii B Boryszew Automotiv S.A.	5	200	11.07.2013	31.07.2014	1 000
razem	20				16 000

* termin wykupu został rolowany do 31.12.2014

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Stan na początek okresu	2 418	8 658
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych i pozostałe	2 418	8 658
Zmiana z tytułu:	2 730	-5 036
- działalności operacyjnej	38 930	-7 277
- działalności inwestycyjnej	-11 490	-9 454
- działalności finansowej	-24 710	11 695
Stan na koniec okresu:	5 148	3 622
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 148	3 622
Razem działalność kontynuowana	5 148	3 622
Działalność zaniechana	1 728	-
Razem	6 886	3 662

BO roku 2013 niezgodne z BZ roku 2012 w związku z przekwalifikowaniem środków pieniężnych Susmed Sp. z o.o. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

23. Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 015	
Wartości niematerialne	8	
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	
Aktywa trwałe razem:	7 031	-
Zapasy	8	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	340	
Inne aktywa finansowe	12	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 728	
Aktywa obrotowe razem:	2 088	-
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	-5 004	
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem:	4 115	
Zobowiązania		
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 028	
Rezerwy na podatek odroczone	118	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	7	
Zobowiązania długoterminowe razem:	1 153	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	387	
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	242	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	23	
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	8	
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	660	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 813	-

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży dotyczyły spółki Susmed Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Hutmen nie posiada aktywów i zobowiązań klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży- zamknięcie spółki Temer Sp. z o.o. nastąpiło w kwietniu 2012 r.

24. 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			

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 31.12.2013 roku.

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

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 19.02.2014 r.		Stan na dzień przekazania raportu 14.04.2014 r.	
	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.	4 146 355	16,20%	4 146 355	16,20%
Impex-invest Sp. z o.o.	12 550 000	49,03%	12 550 000	49,03%
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 19.02.2014 r.		Stan na dzień przekazania raportu 14.04.2014 r.	
	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:	16 696 355	65,23%	16 696 355	65,23%
Boryszew S.A.	16 696 355	65,23%	16 696 355	65,23%

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

25. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	-14 779	1 182	-13 597
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 196	-1 196
Podatek dochodowy		-11	-11
Podział wyniku	2 679		2 679
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych		-175	-175
Stan na 31 grudnia 2013	-12 100	-200	-12 300

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	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 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 2013 roku podatku odroczonego odniesionego bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń wyniósł 238 tys. PLN, a w 2012 roku -476 tys. PLN.

26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Inne	643	668
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	643	668
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 695	67 326
Zaliczki otrzymane na dostawy	506	780
Zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 540	3 084
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 702	1 782
Inne	3 717	2 990
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	27
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	62 191	75 989
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 834	76 657

Zobowiązania z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 33.

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

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Kredyty bankowe		1 270
Z tytułu leasingu finansowego	1 001	246
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	1 001	1 516
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu		
Kredyty bankowe i pożyczki	90 513	110 693
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42	34
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		1 000

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu, razem	90 555	111 727
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	91 556	113 243
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	90 513	110 693
- powyżej 1 roku do 2 lat		484
- powyżej 2 lat do 5 lat		726
- powyżej 5 lat		60
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności, razem	90 513	111 963
Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez grupę (%)	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Kredyty i pożyczki	3,50%	5,06%

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

28. Zaciągnięte kredyty, pożyczki i factoring

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz factoringu w 2013 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank PEKAO S.A.	Kredyt obrotowy	500	335	WIBOR 1M + marża	30.06.2014	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 1,2 mln PLN wraz z cesją praw z polisy. 2. Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń o wartości księgowej na 31.12.2013r. 126,6 tys PLN wraz z cesją praw z polisy. 3. Weksel In blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. 4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym prowadzonym w banku Pekao S.A. 5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji. 6. Cesja przelewu wierzytelności z umowy z kontrahentem firma Elica Group Polska z dnia 02.01.2012 r..
ALIOR BANK S.A.	Kredyt obrotowy	16 000	14 361	WIBOR 1M + marża	30.09.2014	1. Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 8 mln PLN . 2.Zastaw rej.prod.w toku do kwoty 17 mln PLN. 3. Zastaw rej.na śr.trwałych o wart. do 25 mln PLN. 4.Cesja należności kwota 3 mln PLN.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Bank Handlowy S.A.	Kredyt obrotowy	2 000	887	WIBOR 1M + marża	30.09.2014	Zastaw rej.na zapasach do kwoty 4 mln PLN
BZ WBK SA	Kredyt obrotowy	38 000	35 934	WIBOR 1M +marża, EURBOR,LIBOR+marża	31.05.2014	1.Hipoteka do kwoty 47 mln PLN. 2. Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 19 mln PLN.
Millennium SA	Kredyt obrotowy	25 000	15 956	WIBOR 1M + marża	05.02.2014	1.Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 12,5 mln PLN. 2. Hipoteka do kwoty 37,5 mln PLN. 3. Cesja należności - Mennica Polska S.A. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach 22,5 mln PLN . 5. Weksel in blanco.
BZ WBK Faktor Sp.zo.o.	Kredyt obrotowy	10 000	5 361	WIBOR 1M + marża	bezterminowo	Hipoteka do wysokości 10 mln PLN
BZ WBK Faktor Sp.zo.o.	Kredyt obrotowy	6 000		WIBOR 1M + marża	bezterminowo	Bez poręczenia
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt obrotowy	12 500	2 257	WIBOR 1M + marża	02.10.2014	1. Hipoteka do kwoty 18,75 mln PLN 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych kredytobiorcy prowadzonych przez bank 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4.Weksel in blanco
Bank PKO BP S.A.	Kredyt obrotowy	12 500	9 845	WIBOR 1M + marża	09.04.2014	1. Hipoteka do kwoty 25 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

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Bank Ochrony Środowiska S.A. - faktoring	Factoring	5 000	1 006	WIBOR 1M + marża	30.09.2014	Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o. - faktoring	Factoring	12 000	3 579	WIBOR 1M + marża	bezterminowo	1. Hipoteka do kwoty 44 mln PLN 2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia 3. Weksel in blanco
Surowce Hutmen S.A. spółka komandytowa	Pożyczka	989	992	WIBOR 1M + marża	31.12.2014	
Kredyty krótkoterminowe, razem		140 489	90 513			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz factoringu w 2012 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Rodzaj kredytu	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 gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Kredyt obrotowy	3 000	1 270	WIBOR 3M + marża	31.03.2019	Hipoteka łączna w wysokości 3 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW1 5702/3, KW32929/5, KW 29138/9, KW 29140/6. Hipoteka łączna kaucyjna 1,5 mln PLN na nieruchomości w Dąbkach (KW jw.). Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa ww. nieruchomości.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO S.A.	Kredyt obrotowy	700	289	WIBOR 1M + marża	30.06.2013	
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Kredyt obrotowy	3 000	242	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 Dąbkach (KW jak wyżej).Hipoteka kaucyjna 1 mln PLN na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
ALIOR BANK SA	Kredyt obrotowy	16 000	12 459	WIBOR 1M+ marża	30.09.2013	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	Kredyt obrotowy	10 000	9 381	WIBOR 1M+ marża	28.09.2013	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 15 mln PLN. Cesja należności kwota 3 mln PLN.
DnB NORD SA	Kredyt obrotowy	12 000	10 515	WIBOR 1M+marża	31.12.2013	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 12 mln PLN. Hipoteka do kwoty 18 mln PLN. Cesja należności 3 mln PLN.
BZ WBK SA	Kredyt obrotowy	10 000	6 076	WIBOR 1M+ marża	31.05.2013	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 15 mln PLN.
BZ WBK SA	Kredyt obrotowy	28 000	28 000	WIBOR 1M+ marża	31.05.2013	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 28 mln PLN. Hipoteka do kwoty 32 mln PLN.
BZ WBK Faktor Sp.zo.o.	Kredyt obrotowy	10 000	9 898	WIBOR 1M+ marża	bezterminowo	Poręczenie Impexmetal SA do kwoty 10 mln PLN. Hipoteka do kwoty 10 mln PLN.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

BZ WBK Faktor Sp.zo.o.	Kredyt obrotowy	15 000	122	WIBOR 1M+ marża	bezterminowo	Poreczenie Impexmetal SA do kwoty 6 mln PLN.
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt obrotowy	12 500	11 150	WIBOR 1M + marża	3.10.2013	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.	Kredyt obrotowy	12 500	12 099	WIBOR 1M + marża	9.04.2013	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.	Factoring	5 000	1 101	WIBOR 1M + marża	30.09.2013	1. Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o. - faktoring	Factoring	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.	Pożyczka	989	994	WIBOR 1M + marża	bezterminowo	1. Hipoteka 2. Zastaw rejestrowy 3. Weksel in blanco
Kredyty krótkoterminowe, razem		157 689	110 693			

29. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Leasing finansowy		
Wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	1 043	280
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	1 043	280
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	-	-
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 043	280

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego		
do jednego roku	978	978
od jednego roku do 5 lat	2 934	2 934
powyżej 5 lat		

30. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
	Długoterminowe	Bieżące	
Stan na 31.12.2011	1 373	124	686
zwiększenia	134	31	
zmniejszenia	31	23	359
Stan na 31.12.2012	1 476	132	327
zwiększenia	37	157	76
zmniejszenia	382		
Stan na 31.12.2013	1 131	289	403

Różnica między BO i BZ rezerw związana jest z przekwalifikowaniem aktywów Susmed Sp. z o.o. do przeznaczonych do zbycia.

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 31.12.2013 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: 4,40%,
- stopa wzrostu płac: 1%.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Stan na początek okresu	111	65
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	91	84
Koszty odsetek	55	79
Przewidywane wypłaty	-436	-224
Koszty przeszłego zatrudnienia	-102	
Zyski/(straty) aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	205	172
Stan na koniec okresu	-187	111

31. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	683
Rezerwy długoterminowe, razem	683	683
Rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika	509	251
Rezerwa na reklamacje	85	44
Pozostałe	949	934
Rezerwy krótkoterminowe, razem	1 543	1 229
Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe, razem	2 226	1 912

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

32. Instrumenty finansowe

32.1. Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Aktywa finansowe trzymane do terminu wymagalności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowa- no go kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3							3
Należności handlowe i pożyczki (netto)			97 065					97 065
Inne aktywa finansowe				16 000				16 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty			5 148					5 148
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		136					188	324
Pochodne instrumenty finansowe metale		168			-160		245	253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-54 695		-54 695
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego						-91 556		-91 556
Razem	3	304	102 213	16 000	-160	-146 251	433	-27 458

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	Aktywa finansowe trzymane do terminu wymagalności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowa- nego 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	150 762	-	-134	-180 569	722	-28 900

32.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

nota	Stan na 31 grudnia 2013		Stan na 31 grudnia 2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Akcje i udziały nienotowane	3	3	3	3
Pozostałe aktywa finansowe	16 000	16 000	-	-
Należności handlowe netto	73 191	73 191	84 264	84 264
Udzielone pożyczki netto	23 507	23 507	56 437	56 437
Pochodne instrumenty finansowe	304	304	316	316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 148	5 148	3 622	3 622
Razem aktywa finansowe	118 464	118 464	144 642	144 642
Kredyty i pożyczki	91 556	91 556	113 243	113 243
Pochodne instrumenty finansowe	160	160	722	722
Zobowiązania handlowe	54 701	54 701	67 326	67 326
Razem zobowiązania finansowe	146 417	146 417	181 291	181 291

Wykazane wartości instrumentów finansowych nie różnią się lub różnią się nieznacznie od ich wartości godziwej. Uznaje się, że wartości wykazane w powyższej tabeli są tożsame z ich wartościami godziwymi.

32.3. Hierarchia wartości godziwej

Grupa dokonuje wyceny wartości godziwej dla pochodnych instrumentów finansowych oraz dla nieruchomości inwestycyjnych. Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym Grupa kwalifikuje pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne do poziomu 2.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w Grupie Kapitałowej Hutmen nie miało miejsca przesunięcie instrumentów wycenianych w wartości godziwej między poziomem 1 i 2.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2.

Poziom 2

Należności i zobowiązania z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych na dzień kończący okres sprawozdawczy, których data rozliczenia przypada po dniu kończącym okres sprawozdawczy, wycenione zostały do wartości godziwej ustalonej według ceny referencyjnej rozliczenia tych transakcji.

W przypadku transakcji terminowego kupna lub sprzedaży walut oraz towarów, w celu ustalenia ich wartości godziwej, posłużono się cenami terminowymi na daty zapadalności poszczególnych transakcji. Cena terminowa dla kursów walutowych liczona jest na podstawie fixingu. W przypadku miedzi oficjalne ceny zamknięcia London Metal Exchange oraz wskaźniki zmienności na koniec okresu sprawozdawczego uzyskuje się z systemu Reuters.

Dla nieruchomości inwestycyjnych wycena przeprowadzona jest przez wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcę w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych

32.4. 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:	104 647		
-wartość narażona na zmianę cen metali, w tym:	85 068	82 331	97%
- na zmianę cen miedzi	75 976	74 247	98%
- na zmianę cen cyny	354	354	100%
- na zmianę cen cynku	6 208	6 177	100%
- na zmianę cen niklu	883	879	99,5%
- na zmianę cen pozostałych metali	1 647	674	41%

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, cynk), 6 ton (nikiel) i 5 ton (cyna). 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 31.12.2013 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 31.12.2013 [tys. PLN].

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	
miedź	291	572	92	70	16	1 041
cynk		13	28	17	6	64
razem	291	585	120	87	22	1 105

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 31.12.2013 [tys. PLN].

Wartość godziwa	Termin realizacji			Razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego				
miedź	464	150	26	640
cynk	93	31		124
razem	557	181	26	764

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	razem
wpływ na wynik	1 157	81	1 238
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-889	-81	-970
- przychody finansowe	-268		-268
- koszty finansowe	30		30

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Hutmen bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2013 r.

	miedź	cynk	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	527	51	578

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Hutmen bezpośrednio w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2013 r.

	miedź	cynk	razem
- wpływ na wynik	-214	-111	-325

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 zabezpieczającą 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	wartość ekspozycji na ryzyko w tys. PLN	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
Premia producenta ogółem, w tym	72 006	12 283	17%
- wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	30 598	12 283	40%
- na zmianę kursu EUR	28 027	11 831	42%
- na zmianę kursu USD	2 149	452	21%
- na zmianę pozostałych walut	422	-	-

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. PLN	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
Zakup surowca pod zawarte kontrakty handlowe ogółem, w tym:	56 875	54 506	95,8%
- wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	56 875	56 606	99,5%
- na zmianę kursu EUR	27 422	27 287	99,5%
- na zmianę kursu USD	29 454	29 319	99,5%

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 31.12.2013 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 31.12.2013 [tys. PLN].

Wartość godziwa	termin realizacji				razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego					
kurs EUR	314	182	36	15	547
kurs USD	98	10			108
razem	412	192	36	15	655

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 31.12.2013 [tys. PLN].

rodzaj ryzyka zabezpieczanego	termin realizacji			razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	
kurs EUR	-11	126		115
kurs USD	290	190	108	588
kurs EUR/USD				
razem	279	316	108	703

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	3 373	-1 003	2 371
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72	1 863	1 935
- przychody finansowe	3 907	735	4 641
- koszty finansowe	461	-126	335

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2013 r.

	kurs EUR	kurs USD	razem
wpływ na wynik	-125	-23	-148
- przychody finansowe	-26	-1	-27
- koszty finansowe	99	22	121

W okresie sprawozdawczym Grupa bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2013 r.

	kurs EUR	kurs USD	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	337	131	468

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

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Grupy konieczność taka nie wystąpiła w 2013 roku.

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

- 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.

Oprocentowane zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności)

Zobowiązania finansowe wg oprocentowania

	Do 1 roku	1-2 lata	... >5lat	Razem
Oprocentowanie zmienne				
- kredyty	89 521			89 521
- pożyczki	992			992
Razem	90 513			90 513

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności)

Aktywa finansowe wg oprocentowania

	Do 1 roku	1-2 lata	... >5lat	Razem
Oprocentowanie zmienne				
- pożyczki	99 812			99 812
- obligacje	16 000			16 000
Razem	115 812			115 812

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących zabezpieczenie w działalności kontynuowanej
kredytów i pożyczek, stan na 31.12.2013 r. :

- środki trwałe (w tym przeznaczone do sprzedaży)	61 413
- nieruchomości inwestycyjne	15 890
- zapasy	44 700
- należności (w tym przeznaczone do sprzedaży)	6 000

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

Łączne koszty obsługi kredytów i pożyczek w 2013 roku

- odsetki naliczone	5 171
- odsetki zapłacone	5 110
- prowizja zapłacona	1 251

Ryzyko Kredytowe

Opis ryzyka

Ryzyko kredytowe dotyczy:

- udzielonej pożyczki HMN Szopienice S.A.. w likwidacji przez Hutmen S.A.;

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycję na ryzyko kredytowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31.12.2013	Kwota w PLN
Należności z tyt. dostaw i usług netto oraz pozostałe	102 026

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	22,88%
Lija a.s.	6,24%
Karo-BHZ Sp.z o.o.	4,84%
Mennica Polska	4,20%
Thyssen Krupp Materials.	2,48%
IBP Instalittings Sp. z o.o.	2,19%
Valvex s.a.	2,06%
Solar-Bin Ductum Sp. z o.o.	1,74%
Instal-Konsorcium Sp. z o.o.	1,69%

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		67 605	66%
EUR	6 693	27 772	27%
USD	2 112	6 361	6%
GBP	60	288	0,3%

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:

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	34 678	42 974
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 878	18 384
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 505	10
c) powyżej 1 roku	11 762	57 924
d) należności przeterminowane	24 298	30 721
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	100 121	150 013

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

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	20 110	18 902
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 899	5 213
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 829	483
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	438	2 704
e) powyżej 1 roku	21	3 418
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	24 298	30 720

W tym należności netto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji to:

a) przeterminowane:

- do miesiąca 58 tys. PLN;

b) nieprzeterminowane 23 507 tys. PLN – terminy spłaty pożyczek zostały aneksowane do 31.12.2014 r.

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

W poniższej tabeli przedstawiono prognozowaną analizę przepływów na 31.12.2013 r. W prognozie uwzględniony został plan przepływów z tytułu pożyczek, wynikający z aktualizacji planu likwidacji HMN Szopienice S.A. przedstawiony w kwietniu 2014.

Analiza przepływów na dzień 31.12.2013 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	92 357	7 764			100 121
Pozostałe aktywa	643				643
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	16 000				16 000
Należności z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	2 163				2 163
Oprocentowane zobowiązania finansowe - kredyty	90 513				90 513
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	62 991				62 991
Zobowiązania z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	1 586				1 586

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 2012 roku.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w notcie nr 27), 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 24 i 25).

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) pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto.

	Na dzień 31/12/2013	Na dzień 31/12/2012
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	91 556	113 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 148	-3 622
Zadłużenie netto	86 408	109 621
Kapitał własny	247 204	265 908
Kapitał własny i zadłużenie netto	333 612	375 529
Wskaźnik zadłużenia	26%	29%

32.5. 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	10%
EUR/PLN	5%
Miedź – USD/t	20%
Cyna - USD/t	20%
Cynk – USD/t	20%
Stopa procentowa (WIBOR 1M)	12,5%

Ryzyko stopy procentowej

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2013 r. obserwuje się, że zysk netto byłby wyższy o 360 tys. PLN gdyby stopa

procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 12,5%. Byłoby to przede wszystkim rezultatem wyższych odsetek od udzielonych pożyczek. Gdyby stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN spadła o 12,5% zysk netto byłby niższy o 360 tys. PLN.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2012 r. przy założeniu, że stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 25% to zysk netto byłby wyższy o 328 tys. PLN. Niższa stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN o 25% skutkowałaby zyskiem netto niższym o 328 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2013 roku obserwuje się, że zysk netto byłby wyższy o 2 588 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 1 472 tys. PLN., gdyby kurs USD wzmożnił się o 10% w stosunku do złotego, a kurs EUR wzmożnił się o 5% w stosunku do złotego. W przypadku osłabienia kursu USD o 10% w stosunku do złotego oraz osłabienia kursu EUR o 5% w stosunku do złotego, zysk netto byłby niższy o 2 588 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 1 472 tys. PLN.

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 31.12.2012 r. przy założeniu umocnienia się kursu USD o 10% w stosunku do złotego, a kursu EUR odpowiednio o 10%, zysk netto byłby wyższy o 347 tys. PLN. a kapitał zmniejszyłby się o 3 286 tys. PLN. Przy założeniu osłabienia się kursu USD o 10% w stosunku do złotego, a kursu EUR odpowiednio o 10%, zysk netto byłby niższy o 347 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 3 286 tys. PLN

Ryzyko zmian cen metali

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko zmian cen metali na dzień 31 grudnia 2013 roku obserwujemy zmianę ujemną na zysku netto o 6 463 tys. PLN a na kapitale zmianę dodatnią o 7 603 tys. PLN w wyniku wzrostu cen miedzi, cynku i cyny o 20% . W sytuacji odwrotnej tj. przy spadku cen miedzi, cynku i cyny o 20% obserwujemy zmianę dodatnią na zysku netto o 6 463 tys. PLN a na kapitale zmianę ujemną o 7 603 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 31.12.2012 r. przy założeniu wzrostu cen miedzi i cynku o 25% zysk netto zmniejszyłby się o 11 829 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 2 987 tys. PLN. Przy spadku cen miedzi i cynku o 25% zmiany na kapitale i wyniku byłyby w odwrotnym kierunku przy zachowaniu wartości powyżej.

33. Wyjaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

W bieżącym roku Grupa Kapitałowa dokonała transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej, które nie są odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- Grupa uzyskała zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 237 tys.
- Grupa dokonała niepieniężnego odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe na kwotę 31 111 tys. PLN (nota 19.1).

34. 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 2013 r. oraz w 2012 roku.

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

Okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013

Charakter powiązania	Przychody	Zakupy i pozostałe koszty	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki	Zobowiązania
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	76	2 238	137	17 000	69
Jednostka dominująca	58				
Jednostki powiązane	19 383	19 936	73	23 507	5 167
	19 517	22 174	210	40 507	5 236

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012

Charakter powiązania	Przychody	Zakupy i pozostałe koszty	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki	Zobowiązania
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	21	3 055	2 611		1 245
Jednostka dominująca		27 434			1 584
Jednostki powiązane	15 939	14 223	3 757	58 281	4 757
	15 960	44 712	6 368	58 281	7 586

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

35. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1. Należności warunkowe z tytułu		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	33 500
2. Zobowiązania warunkowe z tytułu		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	19 000
Razem	-	52 500

Na dzień 31.12.2013 r. nie występowały zobowiązania i należności warunkowe pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej Hutmen oraz innymi podmiotami spoza Grupy.

36. Dotacje Państwowe

Stan dotacji państwowych ujętych na rozliczeniach przychodów na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 642 tys. PLN. (na dzień 31 grudnia 2012 r. 692 tys. PLN.). Są to dotacje pieniężne dotyczące pieca gazowego do nagrzewania wlewków miedzianych. Spółka Hutmen S.A. korzysta z dotacji dotyczącej pieca z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

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

I. Wydarzenia w podmiocie dominującym Hutmen S.A.

Umowy factoringowe i kredytowe

Dokonano zmiany zabezpieczenia z poręczenia wekslowego na hipotekę dla finansowania

factoringowego w Coface Poland Factoring Sp. z o.o. w ramach zakupów wlewków dokonywanych w KGHM Polska Miedź S.A. Zmianę zabezpieczenia warunkuje sądowy wpis hipoteczny.

Obniżono niewykorzystywany limit finansowania factoringowego w ramach umowy factoringu faktur własnych zawartej z Coface Poland Factoring Sp. z o.o.

Prolongowano spłatę kredytów obrotowych w banku PKO BP S.A oraz w Banku Ochrony Środowiska 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 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 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.

W dniu 14 stycznia 2013 roku, Hutmen S.A. podpisał umowę ramową zakupu surowców od spółki Goolips Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Umowa jest deklaracją sprzedaży i dostawy surowców będących przedmiotem umowy w ilości do 6 tys. ton w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Postanowienia umowy nie precyzują harmonogramów i wartości dostaw. Przewidują, iż transakcje dokonywane są na podstawie bieżących zamówień składanych przez Hutmen S.A.

Cena jednostkowa za tonę surowców dostarczonych w ramach poszczególnych dostaw oparta jest na formule powiązanej z notowaniem metali na LME.

Łączna wartość surowców zakupionych w ramach realizacji powyższej umowy, w okresie do dnia 28 czerwca 2013 r. przekroczyła wartość 23,9 mln PLN, tj. 10% kapitałów własnych Hutmen S.A.

W lipcu 2013 roku Hutmen S.A. zawarł umowę warunkową dotyczącą zbycia udziałów spółki Susmed sp. z o.o. W 2014 r. podpisano aneks do ww umowy wydłużający termin zapłaty za udziały Spółki, zgodnie z którym prawo własności udziałów zostanie przeniesione na kupującego w terminie do 30 kwietnia 2014 roku, tj. z chwilą realizacji warunku umownego.

Nabycie obligacji

Hutmen S.A. nabył obligacje imienne wyemitowane przez Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. oraz Boryszew S.A.

Kara pieniężna

W dniu 19 sierpnia 2013 spółka Hutmen dokonała zapłaty kary pieniężnej w kwocie 150 tys. PLN wynikającej z utrzymania w mocy decyzji KNF z dnia 21 stycznia 2009 r. (sygn. DPO/AI/476/37/17/08/09/KW) o nałożeniu na spółkę Hutmen S.A. kary za naruszenie obowiązku informacyjnego.

Częściowa spłata zadłużenia przez WMN Szopienice S.A. w likwidacji

W sierpniu i październiku 2013 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji dokonała wpłaty do Hutmen S.A. na łączną kwotę 13,5 mln PLN tytułem częściowej spłaty zadłużenia.

II. Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen

WM Dziedzice S.A.

Umowy kredytowe

W dniu 6 lutego 2013 roku, WM Dziedzice S.A. podpisała umowę o kredyt w wysokości 22 mln PLN z Bankiem Millennium S.A. z przeznaczeniem 12 mln PLN na spłatę kredytu w NORD S.A. oraz 10 mln PLN na działalność bieżącą. W dniu 31 października 2013 roku podpisano aneks Bankiem z Millennium S.A. zwiększający limit kredytowy o 3 mln PLN do kwoty 25 mln PLN.

W dniu 16 września 2013 roku, WM Dziedzice S.A. prolongowała termin spłaty kredytu w kwocie 16 mln PLN w Alior Bank S.A. do dnia 30 września 2014 roku.

W dniu 30 września 2013 roku, WM Dziedzice S.A. podpisała umowę o kredyt w wysokości 2 mln PLN z bankiem Citi Handlowy S.A.

W dniu 8 października 2013 roku WM Dziedzice S.A. spłaciła kredyt w kwocie 9,35 mln PLN w Raiffeisen Bank S.A.

W dniu 22 października 2013 roku podpisano aneksy z BZ WBK Faktor Sp. z o.o. o wznowieniu finansowania factoringu odwrotnego i pełnego.

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 28 marca 2013 roku, WM Dziedzice S.A. podpisała umowę ramową zakupu surowców od spółki Tacon Met S.A. z siedzibą w Krakowie. Umowa jest deklaracją sprzedaży i dostawy surowców będących przedmiotem umowy w ilości od 200 do 250 ton/miesiąc do WM Dziedzice S.A. Postanowienia umowy nie precyzują harmonogramów i wartości dostaw. Przewidują, iż transakcje dokonywane są na podstawie bieżących zamówień składanych przez WM Dziedzice S.A.

Cena jednostkowa za tonę surowców dostarczonych w ramach poszczególnych dostaw oparta jest na formule powiązanej z notowaniem metali na LME.

Łączna wartość surowców zakupionych w ramach realizacji powyższej umowy, w okresie do dnia 21 czerwca 2013 r. osiągnęła wartość 23,9 mln PLN, tj. 10% kapitałów własnych Hutmen S.A.

W dniu 19 lipca 2013 roku podpisano umowę ramową sprzedaży złomów ze Spółką KARO BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Przedmiotem umowy jest deklaracja sprzedaży i dostawy złomów do WM Dziedzice S.A. Transakcje są dokonywane na podstawie bieżących zamówień.

Cena jednostkowa za tonę złomów dostarczonych w ramach poszczególnych dostaw jest oparta na formule powiązanej z notowaniem metali na LME. Łączna wartość zakupionych złomów w dniu podpisania niniejszej umowy przekroczyła wartość 23,9 mln PLN netto, tj. 10% kapitałów własnych Hutmen S.A.

W umowie nie ustanowiono zabezpieczeń roszczeń przysługujących sprzedającemu względem WM Dziedzice S.A.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

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

W dniu 22 maja 2013 roku, MBO- Hutmen jv. Sp. z o.o. podpisała z firmą Coface Poland Factoring Sp. z o.o. umowę faktoringową z limitem 1 mln PLN.

Podpisano aneks zmniejszający wartość linii kredytowej w rachunku bieżącym w banku PEKAO S.A. z 700 tys. PLN do 500 tys. PLN, obowiązujący do 30 czerwca 2014 roku.

W dniu 7 listopada 2013 roku nastąpił wybuch pieca topielnego z cyną, tj. wyrzut ciekłego metalu z pieca tyglowego typu otwartego. Nie było rannych. Straty materialne w postaci uszkodzeń dzierżawionej hali produkcyjnej pokrył ubezpieczyciel Hutmen S.A., natomiast straty w postaci ubytku metalu i uszkodzeń pieca zostaną pokryte w ramach ubezpieczenia „MBO-Hutmen jv” Sp. z o.o. Po wyremontowaniu pieca, tydzień od wybuchu produkcja została wznowiona.

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

38.1. Hutmen S.A.

Umowy bankowe i factoringowe

Coface Poland Factoring Sp. z o.o. obniżył niewykorzystywany przez Hutmen S.A. limit finansowania factoringowego w ramach umowy factoringu faktur własnych.

Hutmen S.A. otworzył w Banku Handlowym S.A. rachunki bankowe oraz uzyskał możliwość uruchomienia w tym banku kredytu obrotowego.

W dniu 09.04.2014 r. Hutmen S.A. uruchomił w Banku Handlowym w Warszawie S.A. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z limitem finansowym na poziomie 4 mln zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka na nieruchomości HUTMEN S.A. do kwoty 5 mln zł oraz cesja wierzytelności w kwocie 3 mln zł.

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 27 stycznia 2014 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 dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. Strony mają prawo przedłużyć czas trwania umowy o dwa lata (maksymalnie do końca roku 2016). 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 212,4 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 279,4 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego. Zabezpieczeniem roszczeń przysługujących sprzedającemu względem Hutmen S.A. jest zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 5 mln PLN oraz weksel własny z deklaracją wekslową do kwoty 5 mln PLN.

Informacje od HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W dniu 04.04.2014 Likwidator spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedstawił zaktualizowany plan sprzedaży majątku nie rokujący możliwości pokrycia całego długu wobec Hutmen S.A.. Plan ten zawiera aktualizację wyceny wartości użytkowanych wieczystości gruntów. Ponadto zaktualizowany plan ujmuje ponoszone przez likwidowaną spółkę koszty likwidacji, koszty utylizacji szkodliwych odpadów i rekultywacji skażonego

terenu oraz zakłada spłatę innych zobowiązań HMN Szopienice S.A. w likwidacji.
Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o ujęciu wpływu aktualizacji planu likwidacji na skonsolidowany wynik finansowy w roku 2013.

38.2. WM Dziedzice S.A.

Umowy kredytowe

W dniu 18 lutego 2014 roku Spółka zaciągnęła kredyt w banku Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu z globalnym limitem 20 mln PLN przeznaczonym na finansowanie bieżącej działalności. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do sumy zabezpieczenia 13 mln PLN oraz hipoteka umowna do kwoty 15,2 mln PLN ustanowiona na nieruchomości należącej do Spółki.

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

39. 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	653 937
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	2 784
• ubezpieczenie ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo)	421 000
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej dla całej Grupy Boryszew	175 000
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków Rad Nadzorczych	170 000
• ubezpieczenie pracowników w podróży	150

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2013 roku: brak.

WM Dziedzice S.A.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• ubezpieczenie mienia	207 388
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	561
• ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	75 511
• ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności i produktów	100 000
• ubezpieczenie utraty zysku	47 176
• ubezpieczenie osób zarządzających	60 000
• ubezpieczenie kosztów leczenia za granicą	150
• ubezpieczenia komunikacyjne	172
• ubezpieczenie od ładunków w transporcie	708 200

Wysokość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w 2013 roku: 131 tys. PLN.

Susmed Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. PLN
• umowa zabezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	25 458
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	55
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej dla całej Grupy Boryszew	100 000
• ubezpieczenie od utraty zysku	5 030

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2013 roku: brak.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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	32
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	34
• ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	554
• ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	3 348
• ubezpieczenia utraty zysku	1 878
• Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności	100 000
• ubezpieczenia ładunków w transporcie	12 800

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2013 roku: brak.

40. Świadczenia dla kluczowego personelu

Tytuł świadczenia	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:	1 608	1 660
1. Wynagrodzenia	1 438	1 340
2. Składki na ubezpieczenia społeczne	155	292
3. Świadczenia niepieniężne	15	28

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

Wynagrodzenia należne i wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym:

W 2013 roku łączna wartość wynagrodzeń, nagród i wraz ze świadczeniami z tytułu ubezpieczeń społecznych wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Jednostki Dominującej wyniosła 878 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.

41. Struktura zatrudnienia

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

	2013	2012
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	641	631
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	165	184
Razem	806	815
Oraz pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	2	2

42. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2013 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2013 roku przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w oparciu o umowę z dnia 31 lipca 2013 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 120 tys. PLN.

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. PLN.

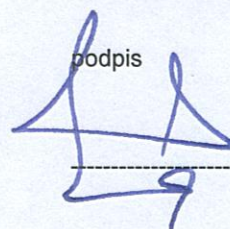
43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen za 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hutmen S.A. w dniu 14 kwietnia 2014 roku.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2014-04-14	Jan Ziaja	Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

podpis



Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2014-04-14	Kazimierz Śmigielski	Członek Zarządu- Dyrektor Finansowy

podpis

