

Sprawozdanie z działalności

**Hutmen S.A.
za 2013 rok**



hutmen®

od 1946 roku

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

Spis treści

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, czynniki i zdarzenia wpływające na wynik finansowy.....	3
1.1. Wyniki uzyskane na poszczególnych rodzajach działalności w 2013 r.....	3
1.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu	5
1.3. Analiza wskaźnikowa.....	5
2. Czynniki ryzyka i zagrożeń.....	6
3. Polityka zabezpieczeń	7
4. Informacja o sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	8
5. Rynki zaopatrzenia	11
6. Informacje o umowach znaczących dla działalności	11
7. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami.....	12
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	12
9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki.....	12
10. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	12
11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok	13
12. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	13
13. Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych	13
14. Najważniejsze zadania inwestycyjne na 2014 rok.....	14
15. Czynniki i zdarzenia nietypowe, mające wpływ na wynik netto za rok obrotowy	14
16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki ..	15
17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	15
18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.....	15
19. Liczba i wartość nominalna akcji emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.....	16
20. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych Zarządowi i Radzie Nadzorczej.....	16
21. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	16
22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	16
23. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta.....	17
24. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
25. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta.....	17
26. Informacje na temat projektu zagospodarowania terenów	17
27. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	18
28. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	18
29. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	19

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, czynniki i zdarzenia wpływające na wynik finansowy

1.1. Wyniki uzyskane na poszczególnych rodzajach działalności w 2013 r.

Rodzaj działalności	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	450 804	404 818
przychody ze sprzedaży krajowej	192 533	253 024
przychody ze sprzedaży eksportowej	258 271	151 794
Wynik na sprzedaży	5 039	-681
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 099	1 438
Wynik na działalności operacyjnej	3 940	757
Wynik na działalności finansowej	-28 435*	3 354
Wynik brutto	-24 495	4 111
Wynik netto	-24 540**	4 016

* w wyniku na działalności finansowej zawarte jest utworzenie rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji wraz z dyskontem prognozowanych spłat w kwocie 31 111 tys. PLN.

** Wynik netto Spółki po wyłączeniu kwoty powyżej wyniósł 6 571 tys. PLN

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w 2013 roku wyniosły 450 804 tys. PLN i były wyższe w porównaniu do 2012 roku o 45 986 tys. PLN, tj. o 11%. Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem w porównaniu do 2012 roku wynika przede wszystkim ze znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży materiałów, który zrównoważył utratę przychodów ze sprzedaży produktów. Spadek przychodów ze sprzedaży produktów wynika z mniejszej ilości sprzedaży w porównaniu do roku 2012 a także z faktu, iż średnia cena miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali w roku 2013 wyniosła 7 326 USD/t a w roku 2012 7 950 USD/t).

	12 miesięcy zakończone 31/12/2013	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	Zmiana (2-3)
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży materiałów	127 533	28 625	98 908
Przychody ze sprzedaży produktów	319 020	372 323	-53 303
Przychody ze świadczenia usług	4 251	3 870	381
Przychody ze sprzedaży razem	450 804	404 818	45 986

Rynek krajowy w 2013 roku charakteryzował się wysoką stopą bezrobocia, słabą dynamiką produkcji sprzedanej przemysłu, zastojem inwestycyjnym i mniejszą dynamiką wzrostu popytu wewnętrznego. W konsekwencji nastąpił spadek popytu krajowego na wyroby Hutmen S.A., co doprowadziło do 18% spadku ilości sprzedawanych wyrobów w kraju.

	Kraj		Eksport		Razem	
	Wartość	Ilość [t]	Wartość	Ilość [t]	Wartość	Ilość [t]
Produkty	171 229	6 985	147 791	5 518	319 020	12 503
Usługi	4 251				4 251	
Materiały	17 053		109 081		127 533	
Razem	192 533	6 985	256 872	5 518	450 804	12 503

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

Wolumen zrealizowanej w 2013 roku sprzedaży produktów był niższy o 543 tony (4%) w porównaniu do 2012 roku. Natomiast wartość przychodów ze sprzedaży ogółem w stosunku do 2012 roku była o 11% wyższa i wyniosła 450 804 tys. PLN.

W 2013 r. na rynku krajowym sprzedano 6 985 tony wyrobów produkowanych przez HUTMEN S.A. Sprzedaż produktów na rynek krajowy stanowiła 54% przychodów ze sprzedaży wszystkich produktów Hutmenu.

Na rynku krajowym głównymi odbiorcami wyrobów Hutmenu są hurtownie materiałów instalacyjnych, do których sprzedawane są miedziane rury instalacyjne, hurtownie wyrobów metalowych zaopatrujące się w pręty miedziane oraz firmy handlowe w zakresie metali kolorowych. Pozostałą grupę odbiorców stanowią firmy produkcyjne, w których wyroby Hutmenu jako półfabrykaty przeznaczone są do dalszego przetworzenia.

W związku z utrzymującym się w polskiej gospodarce niskim popytem konsumpcyjnym i niesprzyjającymi warunkami dla funkcjonowania przedsiębiorstw w roku 2013, Klienci zmniejszali swoje potrzeby zakupowe, co skutkowało spadkiem o 18% wolumenu sprzedaży krajowej wyrobów Hutmenu w porównaniu do roku poprzedniego. Zastój inwestycyjny i zmniejszony popyt krajowy przekładały się także na spadek konsumpcji na rynku polskim w zakresie wyrobów oferowanych przez Hutmen.

Na rynkach zagranicznych, gdzie w 2013 roku miało miejsce nierównomierne, ale jednak ożywienie gospodarcze Hutmen S.A. sprzedał 5 518 ton wyrobów i był to wolumen o 22% większy niż w 2012 roku. Wzrostowi sprzedaży sprzyjała nie tylko wysoka jakość produkowanych wyrobów, ale także konkurencyjne ceny i sprzyjające kursy walut. Największym rynkiem eksportowym Hutmenu jest Unia Europejska, gdzie ulokowano 95% wolumenu wyrobów a dominującymi odbiorcami (90%) są firmy handlowe. Na rynku niemieckim - największym rynku eksportowym Spółki sprzedaż wzrosła o 18% w porównaniu do 2012 roku, na rynku czeskim odnotowano 20% wzrost sprzedaży. Hutmen S.A. poszerzył dotychczasowe rynki zbytu o Irlandię i Austrię. Rynkiem rozwojowym w 2013 roku była Federacja Rosyjska, gdzie sprzedaż wyrobów Spółki wzrosła czternastokrotnie w porównaniu do roku poprzedniego.

Wynik na sprzedaży

W 2013 roku Hutmen S.A. uzyskał zysk na sprzedaży w wysokości 5 039 tys. PLN. wobec straty w roku 2012 na poziomie -681 tys. PLN. Poprawa wyniku została osiągnięta dzięki obniżeniu kosztów materiałowych produkowanych wyrobów oraz wyższemu wynikowi na sprzedaży materiałów – wzrost o 1 303 tys. PLN w porównaniu do roku 2012.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Spółka odnotowała ujemny wynik w wysokości -1 099 tys. PLN na pozostałej działalności operacyjnej. Decydujący wpływ na uzyskany wynik miało utworzenie rezerw na należności.

Wynik na działalności finansowej

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. Rezerwa została utworzona z uwagi na ostrożną wycenę po otrzymaniu w kwietniu 2014 roku od Likwidatora spółki HMN Szopienice w likwidacji zaktualizowanego planu sprzedaży majątku, nie rokującego możliwości pokrycia całego długu wobec Hutmen S.A.. Plan ten zawiera aktualizację wyceny 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. Dodatkowo w kosztach z tytułu odsetek ujęta jest kwota kosztów obsługi kredytów, pożyczek i factoringu. Część kosztów factoringu w kwocie 988 tys. PLN związana jest z refinansowaniem odsetek i prowizji factoringowych dotyczących zakupu surowca.

1.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Podstawowe dane bilansowe

	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	164 934	199 608
Rzeczowe aktywa trwałe	75 328	77 019
Wartości niematerialne i prawne	272	357
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	65 792	65 792
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 507	56 437
Aktywa obrotowe w tym:	92 875	100 310
Zapasy	36 819	43 057
Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności	37 004	54 629
Inne aktywa finansowe	19 052	2 624
Aktywa razem	257 809	299 918
Pasywa		
Kapitał własny ogółem, w tym:	212 187	238 626
Kapitał akcyjny	312 027	312 027
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 622	61 292
Rezerwy długoterminowe	7 530	7 513
Zobowiązania długoterminowe	1 228	1 313
Rezerwy krótkoterminowe	53	59
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	36 811	52 407
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 679	33 711
Pasywa razem	257 809	299 918

Spadek wartości aktywów wynika z utworzenia rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji wraz z dyskontem prognozowanych spłat w kwocie 31 111 tys. PLN. Wpłynęło to na obniżenie długoterminowych należności handlowych i pozostałych. Ponadto w porównaniu do ubiegłego roku mniejszą o 6 238 tys. PLN wartość mają zapasy, na co wpływ miała między innymi niższa cena miedzi w porównaniu do roku 2012.

Spadek pasywów bilansu spowodowany jest przede wszystkim wpływem utworzonego odpisu na kapitał własny oraz znacznym zmniejszeniem zobowiązań finansowych – na koniec roku 2013 stan kredytów w Hutmen S.A. był niższy o 47% w relacji do 2012 roku.

1.3. Analiza wskaźnikowa

		2013 r.	2012 r.
Wskaźniki płynności			
wskaźnik płynności bieżącej	(krotność pokrycia)	2,52	1,91
wskaźnik płynności szybkiej	(krotność pokrycia)	1,52	1,09
Wskaźniki aktywności			
rotacja należności handlowych	(w dniach)	27	41
rotacja zobowiązań	(w dniach)	12	14
rotacja zapasów	(w dniach)	31	40
Wskaźniki zadłużenia			
wskaźniki zadłużenia kapitałów własnych		0,22	0,26
wskaźniki ogólnego poziomu zadłużenia		0,18	0,20

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

Wskaźniki rentowności

wskaźniki ROA - stopa zwrotu z aktywów	-0,095*	0,013
wskaźniki ROE - stopa zwrotu z kapitałów	-0,116**	0,017

Definicja wskaźnika:

Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
Rotacja należności handlowych	stan należności z tytułu dostaw / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów * 365 dni
Rotacja zobowiązań	stan zobowiązań z tyt. dostaw i pozostałych / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów * 365 dni
Rotacja zapasów	stan zapasów / koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów * 365 dni
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	zobowiązania / kapitał własny
Wskaźniki ogólnego poziomu zadłużenia	zobowiązania / pasywa
ROA - stopa zwrotu z aktywów	zysk netto/ aktywa
ROE - stopa zwrotu z kapitałów	zysk netto/ kapitał własny

* po eliminacji odpisu na należności HMN Szopienice ROA wyniósłby 0,023

** po eliminacji odpisu na należności HMN Szopienice ROA wyniósłby 0,027

2. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Spółka Hutmen S.A. działająca w branży metali nieżelaznych, jest producentem półwyrobów z miedzi i jej stopów. Specjalizuje się w produkcji:

- prętów i rur miedzianych,
- prętów i rur z brązu aluminiumowego,
- rur kondensatorowych,
- stopów odlewniczych.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności i sposób kształtowania cen sprzedaży wyrobów oraz cen zakupu surowców, Spółka narażona jest na następujące rodzaje ryzyka rynkowego:

- ryzyko towarowe (ryzyko zmiany cen miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali LME),
- ryzyko walutowe (ryzyko zmiany kursów walutowych w relacjach USD/PLN, EUR/PLN).

Spółka definiuje tzw. ryzyko bazy, czyli ryzyko wiążące się z niedopasowaniem baz cenowych notowań czynników rynkowych, które mogą powodować częściową nieefektywność mechanizmu kompensacyjnego dla przychodów i kosztów wyeksponowanych na te same czynniki ryzyka.

Ryzyko bazy w Hutmen S.A. związane jest przede wszystkim z cyklem operacyjnym, czyli zakupem surowców (metali), ich przerobem oraz sprzedażą wyrobów gotowych.

Zarządzając ryzykiem Spółka dąży do łączenia identycznych ekspozycji charakteryzujących się odwrotnym wpływem zmian czynnika ryzyka na przepływy pieniężne. Połączenie tego typu ekspozycji jest tzw. hedgingiem naturalnym. W przypadku braku możliwości zastosowania hedgingu naturalnego, Spółka posługuje się instrumentami pochodnymi w celu łączenia różnych ekspozycji.

W ramach przyjętej polityki zarządzania ryzykiem Spółka stosuje instrumenty finansowe:

- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu futures (zabezpieczenie cen metalu na LME),
- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu forward (zabezpieczenie ryzyka

walutowego USD, EUR).

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

Spółka, poza wyżej opisanymi, nie stosowała i nie stosuje innych instrumentów finansowych o charakterze transakcji terminowych i opcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji niesymetrycznych, mających charakter spekulacyjny.

3. Polityka zabezpieczeń

Działalność Spółki 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, które zaprezentowane zostało w nocie 28 Sprawozdania finansowego.

Ryzyko zmian cen metali i kursów walut

Spółka Hutmen S.A. w 2013 roku stosowała instrumenty finansowe (typu futures i forward) mające na celu ograniczenie ryzyka związanego z wahaniami cen metali (podstawowych surowców takich jak miedź, cynk, nikiel, aluminium) oraz kursów walut. Ujęcie wyników oraz wycena instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2013 r. jest zgodna z przyjętymi zasadami. Ryzyko zostało zaprezentowane w nocie 28.2 sprawozdania finansowego.

Ryzyko Stopy Procentowej

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki, profil ryzyka stóp procentowych polega na tym, że niekorzystnie działa spadek stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów spadkowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2013 roku.

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych.

Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie 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.

Ryzyko Płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności, Hutmen S.A. na bieżąco monitoruje 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. Hutmen S.A. korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane.

Hutmen S.A. finansuje działalność operacyjną z kredytów krótkoterminowych oraz ze środków własnych, a także ze środków uzyskiwanych w ramach factoringu.

Zobowiązania realizowane są w miarę możliwości na bieżąco.

Hutmen S.A. stale prowadzi działania mające na celu przede wszystkim:

- poprawę spływu należności przeterminowanych (windykacja należności we własnym zakresie oraz przy współpracy z firmami windykacyjnymi);
- utrzymywanie zapasów na poziomie pozwalającym zachować ciągłość produkcji oraz rytmiczność sprzedaży.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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 roku spółka Hutmen jest zaangażowana gotówkowo w likwidowanej spółce HMN Szopienice S.A.. Stan należności brutto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 99 870 tys. PLN, w tym.:

- 58 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 99 812 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek

Na dzień 31.12.2013 Spółka 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. Od początku procesu likwidacji HMN Szopienice spółka dokonała odpisu na należności tej spółki łącznie na kwotę 76 305 tys. PLN. Zadłużenie netto HMN Szopienice S.A. w likwidacji w księgach Hutmen S.A. wynosi na dzień 31.12.2013 23 565 tys. PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego tej spółki. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W związku z trwającym procesem likwidacji spółki HMN Szopienice w likwidacji i niepewnością, co do terminu upłynięcia majątku tej spółki i spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym, należności te zaprezentowane są sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

Zadłużenie kredytowe Hutmen S.A. na dzień 31.12.2013 r. wynosi 17 679 tys. PLN. Na wskazaną kwotę zadłużenia składa się:

- kredyt obrotowy w BOŚ S.A. w wysokości 2,25 mln PLN,
- kredyt obrotowy w PKO BP S.A. w wysokości 9,84 mln PLN,
- factoring 4,6 mln PLN,
- pożyczka od spółki Surowce Hutmen Spółka Akcyjna w kwocie 992 tys. PLN.

Termin spłaty wskazanego zadłużenia Hutmen S.A. przypada w 2014 r.

Analiza wrażliwości

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości na ryzyka:

- stóp procentowych,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmian cen metali.

Analiza wrażliwości została przedstawiona w nocie 28.3 Sprawozdania finansowego.

4. Informacja o sprzedaży produktów, towarów i materiałów

4.1 Ilościowa struktura asortymentowa sprzedaży produktów HUTMEN S.A.

Grupa asortymentowa	Ilość /tony/			
	I-IV kw. 2013 r.	I-IV kw. 2012 r.	Zmiana (2-3)	Dynamika % (2:3)
1	2	3	4	5
Rury z miedzi	4 216	4 968	-752	85%
Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej	4 196	3 848	348	109%
Stopy odlewnicze	3 426	3 588	-162	95%
Pozostałe	665	642	23	104%
Razem	12 503	13 046	-543	96%
<i>kraj</i>	6 985	8 522	-1 537	82%
<i>eksport</i>	5 518	4 524	994	122%

W ramach sprzedawanych produktów w 2013 roku największy ilościowy udział w mają rury z miedzi – 34% oraz pręty i profile miedziane i z miedzi stopowej – 34%.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

Wartościowa struktura asortymentowa sprzedaży

Lp.	Grupa asortymentowa	Wartość			
		2013 rok	2012 rok	Zmiana (3-4)	Dynamika % (3:4)
1	2	3	4	5	6
I	Produkty	319 020	372 323	-53 303	86%
1	Rury z miedzi	117 981	154 157	-36 176	77%
2	Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej	117 177	118 284	-1 107	99%
3	Stopy odlewnicze	62 901	77 848	-14 947	81%
4	Pozostałe	20 961	22 034	-1 073	95%
II	Materiały	127 533	28 625	98 908	446%
III	Usługi	4 251	3 870	381	110%
	Razem	450 804	404 818	45 986	111%

W strukturze asortymentowej sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług zrealizowanej przez Hutmen S.A. w 2013 roku największy wartościowy udział posiadają produkty (71%). W ramach sprzedawanych produktów największy wartościowy udział w przychodach ze sprzedaży produktów mają:

- Rury z miedzi (instalacyjne i ogólnego przeznaczenia) – 37%;
- Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej – 37%;
- Stopy odlewnicze – 20%.

Kierunki sprzedaży w podziale na kraj i eksport wg finalnych odbiorców

Hutmen S.A. wytwarza wyroby, które znajdują zastosowanie w: budownictwie, metalurgii, hutnictwie, odlewnictwie, elektrotechnice, elektronice, przemyśle maszynowym. W 2013 roku sprzedaż produktów HUTMEN S.A. wyniosła na rynku krajowym 6 985 tony o wartości 171 229 tys. PLN a na rynkach zagranicznych 5 518 ton o wartości 147 791 tys. PLN. Łącznie w 2013 roku wolumen sprzedaży produktów własnych HUTMEN S.A. wyniósł 12 503 tony o wartości 319 020 tys. złotych.

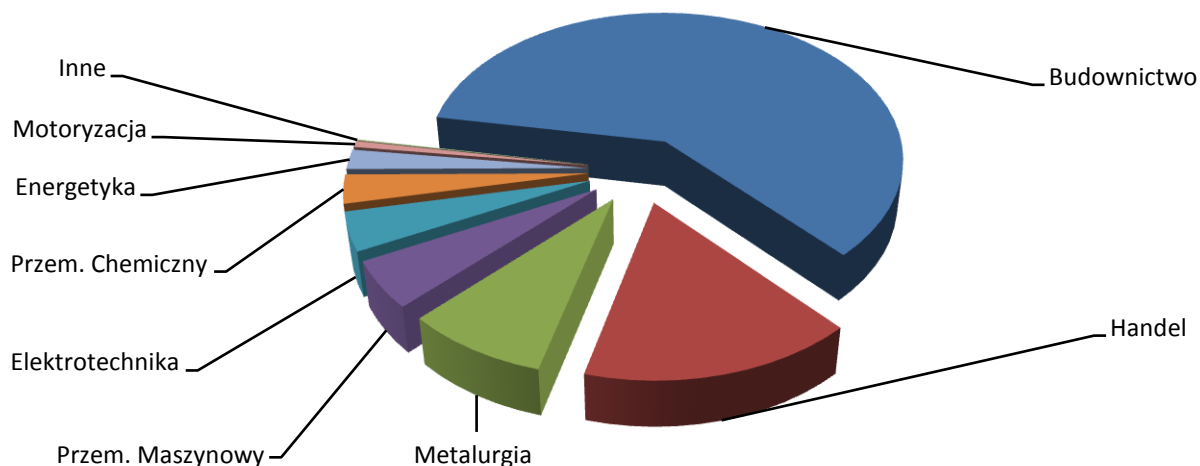
Rynek krajowy

Na rynku krajowym głównymi odbiorcami wyrobów Hutmenu są hurtownie materiałów instalacyjnych, do których sprzedawane są miedziane rury instalacyjne, hurtownie wyrobów metalowych zaopatrujące się w pręty miedziane oraz firmy handlowe w zakresie metali kolorowych. Pozostałą grupę odbiorców stanowią firmy produkcyjne, w których wyroby Hutmenu jako półfabrykaty przeznaczone są do dalszego przetworzenia.

Struktura sprzedaży krajowej produktów wg branż przedstawia się następująco:

Branża	Wartość sprzedaży [tys.zł]	Struktura sprzedaży w I-XII 2013 [%]
Budownictwo	103 085	60,2%
Handel	27 652	16,1%
Metalurgia	14 556	8,5%
Przem. Maszynowy	8 673	5,1%
Elektrotechnika	7 066	4,1%
Przem. Chemiczny	5 260	3,1%
Energetyka	3 597	2,1%
Motoryzacja	1 142	0,7%
Inne	198	0,1%
Razem	171 229	100%

Branżowa struktura sprzedaży wyrobów produkowanych przez Hutmen S.A. w roku 2013



W 2013 r. największy wartościowy udział w sprzedaży na rynku krajowym miały rury miedziane (60% wartości sprzedaży krajowej), których głównym odbiorcą jest budownictwo oraz stopy odlewnicze (20% wartości sprzedaży krajowej), wykorzystywane w przemyśle metalurgicznym i hutnictwie do dalszej przeróbki oraz w sektorze budowlanym, gdzie brązy odlewnicze stosowane są do produkcji złączek instalacyjnych. Poza wymienionymi branżami, wyroby produkowane przez HUTMEN S.A. stosowane są do produkcji armatury przemysłowej, w elektrotechnice, energetyce, przemyśle maszynowym, przemyśle chemicznym i motoryzacji.

Popyt na rynku krajowym jest zależny od:

- koniunktury gospodarczej i związanego z nią zapotrzebowania na wyroby z miedzi,
- poziomu kursów walut ,
- poziomu notowań metali na LME,
- kosztów nośników energetycznych.

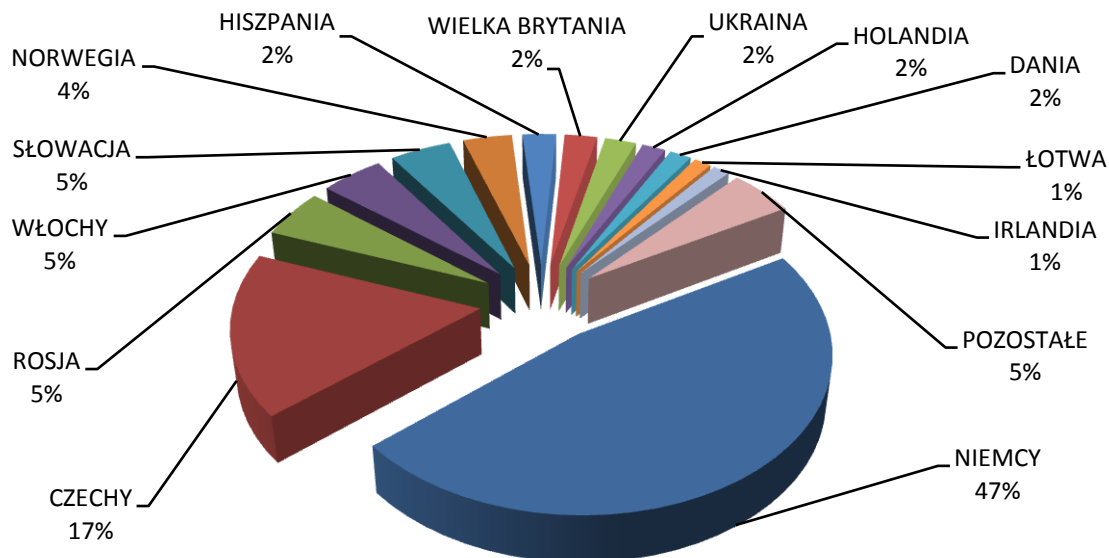
Rynki zagraniczne

Na rynkach zagranicznych głównymi odbiorcami są firmy handlowe. W 2013 r. na rynkach zagranicznych sprzedano 5 518 ton wyrobów, co oznacza wzrost o 22% wolumenu sprzedaży w odniesieniu do roku poprzedniego. Wzrostowi sprzedaży sprzyjało ożywienie na rynku niemieckim oraz dobra koniunktura dla przemysłu na rynku czeskim.

Struktura sprzedaży eksportowej wg krajów przedstawia się następująco:

Kierunek sprzedaży	Wartość sprzedaży [tys. zł.]	Struktura sprzedaży [%]
NIEMCY	69 698	47%
CZECHY	25 027	17%
ROSJA	7 416	5%
WŁOCHY	6 893	5%
SŁOWACJA	6 714	5%
NORWEGIA	5 371	4%
HISZPANIA	3 695	3%
WIELKA BRYTANIA	3 576	2%
UKRAINA	3 439	2%
HOLANDIA	2 593	2%
DANIA	2 403	2%
ŁOTWA	1 917	1%
IRLANDIA	1 865	1%
POZOSTAŁE	7 184	5%
RAZEM	147 791	100%

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)



5. Rynki zaopatrzenia

Rynki zaopatrzenia

W 2013 roku głównym partnerem w zakresie dostaw surowców przeznaczonych do produkcji była Spółka KGHM Polska Miedź S.A., od której Hutmen S.A. kupował wlewki miedziane.

Umowa z KGHM Polska Miedź S.A. została zawarta na czas określony od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Przedmiotem ww. umowy było wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych w gat. Cu-EPT oraz w gat. Cu-DHP. Udział tego kontrahenta w zaopatrzeniu wyniósł 42%.

W zakresie dostaw materiałów głównym partnerem Hutmen S.A. była Spółka IT Trading s.r.o., od której zakup odbywał się na podstawie bieżących zamówień. Udział tego kontrahenta w zaopatrzeniu wyniósł 18%.

6. Informacje o umowach znaczących dla działalności

W zakresie zaopatrzenia surowcowego:

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.

W zakresie sprzedaży produktów:

Hutmen S.A. zawarł następujące umowy na sprzedaż produktów w 2013 roku:

Umowy z kontrahentami zagranicznymi:

Umowa roczna: Trafimet S.P.A. Unipersonale Włochy;

Umowy kwartalne, z: Thyssen Krupp International Niemcy, LIJA Czechy, MECU GmbH Niemcy, Ludwig Leiner KG Niemcy, Deupol GmbH Niemcy, Lemvigh-Müller Dania, Metalcentret Dania, Metallcenter Finlandia, Zänker& Dittrich Niemcy, Emil Muller GmbH, HERZOG AG Niemcy, Metalhuset Norwegia, Elcas BV Holandia, F&T Anglia (Firma Allely), ELBA Czechy, Thyssen Krupp Ferroglobus Węgry, International BRON-METAL Hiszpania, Kerschgens Niemcy, Fudicar Niemcy, Mira-Val Rumunia.

Umowy z kontrahentami krajowymi:

Umowy roczne na miedziane rury instalacyjne z: SBS, Grupa Centrum, Grupa ABG, Instal-Konsorcjum, Vinsar, Grudnik, Bims-Plus- Hydrosolar, Saint-Gobain, KAN, Nova-Therm

Oferty kwartalne na rury miedziane z: Ergom-Lódź, B&B- Wrocław, Instal fittings- Poznań

7. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami

W 2013 roku nie wystąpiły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych, które wywołałyby istotne skutki, za wyjątkiem informacji zawartych w nocie 14 Sprawozdania finansowego.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje ze spółkami w ramach Grupy Kapitałowej miały charakter typowych transakcji handlowych, zawieranych na warunkach rynkowych. Transakcje dotyczyły działalności operacyjnej. Wartość transakcji przekroczyła kwotę 500 tys. EUR. Szczegółowy wykaz znajduje się w nocie 30 Sprawozdania finansowego.

9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki

Zestawienie zaciągniętych kredytów wraz z terminami spłaty zawiera nota 24.1 Sprawozdania finansowego.

10. Informacja o udzielonych pożyczkach

Podmiot powiązany	Powiązania Spółki z podmiotem	Przedmiot transakcji (stan na 31.12.2013r.)	Istotne warunki transakcji
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka powiązana	udzielenie pożyczki w kwocie 4,10 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 5,32 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,69 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,60 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 02.02.2009 r. wraz z aneksami.
		udzielenie pożyczki w kwocie 4,66 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 30.03.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,18 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,88 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,92 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2013 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 26,59 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2014 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 23,35 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2014 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 13,13 mln PLN	- termin spłaty: 31.03.2014 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 14,89 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2014 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 07.10.2009 r. wraz z aneksami

Łączna wartość brutto bez należnych odsetek i dokonanych odpisów udzielonych HMN Szopienice w likwidacji pożyczek na dzień 31.12.2013 wyniosła 99,8 mln PLN (wartość netto 23 507 tys. PLN).

11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok

Zarząd Hutmen S.A. nie publikował prognozy wyniku na 2013 rok.

12. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2013 roku Spółka Hutmen S.A. finansowała działalność operacyjną z kredytów krótkoterminowych, factoringu, pożyczki oraz ze środków własnych.

Zobowiązania były realizowane w miarę możliwości na bieżąco.

Spółka Hutmen S.A. stale prowadzi działania mające na celu przede wszystkim:

- poprawę spływu należności przeterminowanych (windykacja należności we własnym zakresie oraz przy współpracy firm windykacyjnych);
- optymalizacja zapasów do poziomu wynikającego z konieczności zachowania ciągłości produkcji, jak i rytmiczności sprzedaży.

Hutmen S.A. na bieżąco realizuje własny program oszczędnościowy, zgodnie z przyjętymi założeniami w Grupie Boryszew i Impexmetal.

Na dzień 31.12.2013 roku spółka Hutmen jest zaangażowana gotówkowo w likwidowanej spółce HMN Szopienice S.A. Stan należności brutto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 99 870 tys. PLN, w tym.:

- 58 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 99 812 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek.

Po uwzględnieniu wszystkich odpisów dotyczących należności HMN Szopienice ich wartość netto w księgach Hutmen S.A. wynosi na dzień 31.12.2013 23 565 tys. PLN.

13. Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Plan inwestycyjny Hutmen S.A. na rok 2013 przewidywał nakłady w łącznej wysokości 1 410 tys. PLN.

Faktycznie poniesione nakłady inwestycyjne wyniosły 1 036 tys. PLN tj. 73,5 % planu i zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

Najważniejsze zadania inwestycyjne dotyczyły zmian w infrastrukturze Zakładu w celu dostosowania go do obniżonej produkcji i koncentracji w hali przeróbki plastycznej, w tym przeniesienia zwijarki Asmag, a także przygotowań do modernizacji procesu produkcji rur instalacyjnych i przemysłowych

Ważniejsze zadania zrealizowane w 2013 roku :

- przeniesienie zwijarki Asmag z prasy 30 MN do prasy 27/5 MN w hali Z2/4
- zakup przewijarki do rur
- przystosowanie obiektów do potrzeb wynajmu
- modernizacja zużytych i uszkodzonych elementów układów narzędziowych maszyn do przeróbki plastycznej

W roku 2014 będą kontynuowane zadania dotyczące m.in. modernizacji układów narzędziowych maszyn, uruchomienia zakupionej przewijarki do rur oraz modernizacji obiektów do potrzeb wynajmu.

14. Najważniejsze zadania inwestycyjne na 2014 rok

Plan inwestycyjny Hutmen S.A. na rok 2014 przewiduje nakłady w wysokości 3 170 tys. PLN. Plan inwestycyjny obejmuje prace związane z modernizacją procesu technologicznego produkcji rur instalacyjnych i przemysłowych, modernizację infrastruktury energetycznej (sieci elektryczne, gazowe, ciepłownicze i oświetlenie hali Z2/4 w celu obniżki kosztów) oraz inwestycje konieczne dla utrzymania produkcji przy minimalnych kosztach i przygotowania obiektów do wynajmu.

Ważniejsze zadania inwestycyjne planowane na rok 2014 :

- zakup i modernizacja ciągarci Schumag do rur instalacyjnych i przemysł.
- stanowisko myjki rur klimatyzacyjnych
- mobilne stanowisko do badań rur instalacyjnych i przemysłowych
- montaż i rozruch przewijarki do rur
- modernizacja sieci elektrycznych, gazowych i ciepłowniczych
- modernizacja oświetlenia hali Z2/4
- modernizacja zużytych układów narzędziowych maszyn
- modernizacja obiektów do potrzeb wynajmu

15. Czynniki i zdarzenia nietypowe, mające wpływ na wynik netto za rok obrotowy

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. Dzięki zmianie zmniejszone zostały koszty finansowe Spółki.

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

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.

Sprzedaż udziałów

W lipcu 2013 roku Hutmen S.A. zawarł umowę warunkową dotyczącą zbycia udziałów spółki Susmed sp. z o.o. W grudniu 2013 r. podpisano aneks do ww. umowy wydłużający termin zapłaty za udziały Spółki, zgodnie z którym prawo własności udziałów zostanie przeniesione

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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 kupującego w terminie do 31 marca 2014 roku, tj. z chwilą realizacji warunku umownego. Aneks nr 2 do tej umowy wydłuża czas realizacji warunku umownego do dnia 30.04.2014

Nabycie obligacji

Hutmen S.A. nabył obligacje imienne wyemitowane przez Boryszew Automotive Plastics Sp. z o.o. oraz Boryszew S.A.. Informacje o kupionych obligacjach prezentowane są w nocie nr 20 sprawozdania finansowego za rok 2013.

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.

Sytuacja HMN 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.

16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Istotne czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność Spółki:

- notowania metali na LME,
- koniunktura gospodarcza w Polsce i na świecie,
- kształtowanie się kursów walutowych, zwłaszcza kurs EUR i USD,
- poziom podstawowych stóp procentowych.

Istotne czynniki wewnętrzne mające wpływ na działalność Spółki:

- wysokie ceny podstawowych surowców powodujące konieczność utrzymywania wysokiego poziomu kapitału obrotowego,
- rozdrobnienie odbiorców przy jednoczesnej koncentracji po stronie dostawców powodujące długi cykl środków pieniężnych.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Brak

18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco i nie ulegał zmianie w 2013 roku oraz do dnia publikacji niniejszej informacji:

- 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.

Zmiany w składzie Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu był następujący i nie ulegał zmianie w 2013 roku oraz do dnia publikacji niniejszej informacji:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny;
- Kazimierz Śmigielski– Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy.

19. Liczba i wartość nominalna akcji emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.

Zgodnie z posiadanymi informacjami, liczba akcji Hutmen S.A. będąca w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających na dzień 31.12.2013 r. wynosiła:

Członek zarządu	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Jan Ziąja	0
Kazimierz Śmigielski	3 987
Członek rady nadzorczej	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Zygmunt Urbaniak	0
Jakub Nadachewicz	0
Kamil Dobies	0
Piotr Szeliga	0
Waldemar Zwierz	0

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, nie posiadają żadnych opcji ani innych uprawnień do akcji Hutmen S.A.

20. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych Zarządowi i Radzie Nadzorczej

W 2013 roku łączna wartość wynagrodzeń, nagród i innych korzyści wraz z poniesionymi kosztami świadczeń wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Hutmen S.A. wyniosła:

Zarząd	(tys. PLN)
Jan Ziąja	464
Śmigielski Kazimierz	414

Rada Nadzorcza	(tys. PLN)
Urbaniak Zygmunt	48
Szeliga Piotr	12
Dobies Kamil	12
Zwierz Waldemar	36
Nadachewicz Jakub	36

21. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Brak informacji.

22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Brak systemu akcji pracowniczych.

23. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta

Brak ograniczeń.

24. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 Spółka komandytowa (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) w oparciu o umowę z dnia 13 lipca 2012 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy: 120 tys. PLN.

25. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta

- Zmiana wykorzystania posiadanych gruntów
- Rozwój produkcji wyrobów miedzianych (głównie rur i prętów);
- Rozwój produkcji wyrobów niszowych;
- Rozwój rynków eksportowych;
- Obniżka w zakresie kosztów przerobu;
- Zwiększenie uzysku materiałowego;
- Sprzedaż zbędnego majątku nieprodukcyjnego.

Strategicznym celem Spółki jest taka sprzedaż wyrobów, która nie przynosi straty. Realizacja tej strategii w okresie najbliższych 2 - 3 lat jest możliwa tylko pod warunkiem zdobycia na rynku zamówień w ilościach i asortymentach zbliżonych do istniejącej zdolności produkcyjnej.

26. Informacje na temat projektu zagospodarowania terenów

Hutmen S.A. zakończył rok obrotowy dodatnim wynikiem na sprzedaży w kwocie 5 039 tys. PLN. Jednakże ze względu na oddziaływanie na środowisko i uciążliwość dla otoczenia oraz wysokie koszty funkcjonowania, lokalizacja zakładu hutniczo-przetwórczego Hutmen S.A. we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej jest niekorzystna.

Lokalizacja ta – blisko centrum miasta – obejmuje prawa wieczystego użytkowania gruntów o znacznej wartości rynkowej, które nie są wykazywane w aktywach bilansu. Zamiarem Zarządu jest sprzedaż tych gruntów lub realizacja na nich projektu platformy inicjatyw proekologicznych łączących zabudowę usługową (handlową, naukową i hotelową) z zabudową mieszkaniową, co może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Spółki.

W roku 2013 Zarząd podjął i kontynuował niezbędne działania w celu realizacji ww. strategii. W listopadzie 2012 roku Rada Miejska Wrocławia podjęła dwie uchwały w sprawie przystąpienia do sporządzenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru położonego w rejonie ulic Klecińskiej i Grabiszyńskiej. W związku z powyższym

Zarząd Spółki skierował do Biura Rozwoju Wrocławia wnioski do miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego, które uwzględniają główne założenia planów Spółki w zakresie zagospodarowania terenu we Wrocławiu. Do chwili obecnej wnioski te nie zostały rozpatrzone.

W 2013 roku Spółka uzyskała decyzję Prezydenta Miasta Wrocławia o warunkach zabudowy dla inwestycji obejmującej budowę hotelu z usługami wraz z infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu. Kolejnym etapem realizacji planu zagospodarowania terenu będzie wystąpienie o pozwolenie na budowę. Zarząd podjął również działania zmierzające do pozyskania partnerów do wybranych zadań inwestycyjnych, których realizacja nie koliduje z dotychczasowymi zapisami dotyczącymi przeznaczenia terenu. Za takie w szczególności uznano obiekty hotelowe i handlowo-usługowe. Propozycje Zarządu w tym zakresie spotkały się z zainteresowaniem potencjalnych inwestorów, jednakże ze względu na wstępny charakter toczonych rozmów trudno określić potencjalne efekty tych inwestycji.

Czynniki, od których zależy powodzenie realizacji projektu zagospodarowania terenów to przede wszystkim:

- Uchwalenie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru położonego w rejonie ulic Klecińskiej i Grabiszyńskiej, uwzględniającego kwalifikację terenu adekwatną do zamierzeń Spółki - działania rozpoczęte, nie ma pewności, co do terminu zakończenia prac nad ww. planem,
- Znalezienie partnerów do wspólnego realizowania projektów inwestycyjnych lub zainteresowanych nabyciem terenów pod własne inwestycje - będzie to zależało od koniunktury i ceny gruntów, oba te czynniki mają bowiem wpływ realność i rentowność przedsięwzięcia.

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 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 Spółki uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż 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.

27. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Brak istotnych pozycji poza prawem wieczystego użytkowania gruntów oraz zobowiązaniami i należnościami warunkowymi objaśnionymi w nocie nr 30 Sprawozdania finansowego Hutmen S.A. za rok 2013.

28. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie jest stroną żadnego postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2013 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta..

29. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Hutmen S.A. przekazuje niniejszym raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Hutmen S.A. w roku 2013.

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Hutmen S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego z podaniem przyczyny tego odstąpienia.

Hutmen S.A. podlega zasadom zawartym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*, których ostatnia zmiana została przyjęta Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku. Uchwała ta weszła w życie w dniu 1 stycznia 2013 r. Zbiór zasad ładu korporacyjnego jest opublikowany w rozdziale REGULACJE na stronie www.corp-gov.gpw.pl.

W 2013 r. Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* z wyłączeniem:

Rekomendacja I.1.

Hutmen S.A. nie stosował tej zasady w części dotyczącej realizowania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.

Rekomendacja I.5.

Spółka nie posiada ogólnie przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej są określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, a wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Członków Zarządu są powiązane z osiąganymi przez Spółkę wynikami finansowymi. Ponadto Spółka publikuje w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z §91 ust. 6 pkt. 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 19 lutego 2009 r.

Rekomendacja I.9.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie wykazuje zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn. Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie posiadanych przez kandydatów kompetencji i doświadczenia, tym samym gwarantuje równy dostęp do stanowisk, niezależnie od płci.

Rekomendacja I.12.

Spółka nie stosowała się do tej rekomendacji w 2013 r. W chwili obecnej wdrożenie tej rekomendacji niesie ze sobą ryzyko związane m.in. z jakością przekazu, opóźnieniem w przesyle danych, a także z podważeniem skuteczności uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza stosowania ww. rekomendacji w 2014 r.

Zasada II. 1. 2a.

Spółka w 2013 r. nie zamieszczała informacji o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat. Informacje te zostaną zamieszczone na stronie internetowej w najbliższym czasie.

Zasada II. 1. 5.

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia, w terminie umożliwiającym umieszczenie informacji o tych kandydatach na stronie internetowej spółki oraz zapewniającym możliwość zapoznania się z uzasadnieniem kandydatur oraz życiorysami zawodowymi kandydatów, możliwie jak najszerszemu kręgowi zainteresowanych. Spółka deklaruje, że w przypadku zgłoszenia do porządku obrad zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie rady nadzorczej, wystąpi do wnioskującego o przekazanie uzasadnienia wraz z życiorysem zawodowym kandydata lub kandydatów. Informacje te, jak również otrzymane od innych uprawnionych akcjonariuszy, którzy nie wnioskowali o umieszczenie punktu dotyczącego zmian w radzie nadzorczej, a zamierzają zgłosić swoich kandydatów, zostaną niezwłocznie umieszczone na stronie internetowej po ich otrzymaniu.

Zasada II. 1. 9a.

Spółka nie nagrywa obrad walnego zgromadzenia, w związku z powyższym nie publikuje ich przebiegu na stronie internetowej. Spółka publikuje przewidziane obowiązującymi przepisami prawa informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia, umożliwia wszystkim Akcjonariuszom w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami objętymi porządkiem obrad WZ. Posiedzenia walnych zgromadzeń są protokołowane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza i są udostępnianie Akcjonariuszom na każde ich żądanie. Działania te gwarantują transparentność i w pełni chronią Akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada II. 1. 14.

Spółka nie zamieszcza informacji w zakresie obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informacji o braku takiej reguły. Informacja ta zostanie zamieszczona na stronie internetowej w najbliższym czasie.

Zasada III. 6.

W aktualnym stanie prawnym emitent nie widzi możliwości stosowania tej zasady, ponieważ akcjonariusze, w celu zapewnienia swojej reprezentacji w radzie nadzorczej adekwatnej do ilości zainwestowanego kapitału oraz możliwości korzystania ze swoich praw do wglądu w sprawy Spółki, nie widzą możliwości powoływania niezależnych członków rady nadzorczej.

Zasada III. 8.

Ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza funkcjonuje w pięcioosobowym składzie, w ramach rady nie zostały powołane odrębne komitety, zadania komitetów, o których mowa w *Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej (...)* są realizowane bezpośrednio przez Radę Nadzorczą.

Zasada IV. 10. 1. i 2.

Spółka nie stosowała ww. zasady w 2013 r. ze względu na konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych i ze względu na związane z tym koszty. Spółka stosuje odpowiednie procedury dokumentowania przebiegu walnych zgromadzeń i politykę informacyjną, aby zapewnić wszystkim Akcjonariuszom realizację przysługujących im Praw. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

II. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Hutmen S.A. stoi na stanowisku, że warunkiem prawidłowej realizacji procesu, rozumianego jako sporządzenie kompletnego i wiarygodnie oddającego sytuację spółki

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

sprawozdania finansowego, jest efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej prowadzonej w sposób ciągły na wszystkich poziomach identyfikacji i ewidencji operacji gospodarczych. Jej wielokierunkowość, hierarchiczność i niezależność kluczowych elementów ma na celu nie tylko zapewniać sprawny system eliminujący ewentualne błędy i nieprawidłowości, ale również umożliwiać monitorowanie działań w zidentyfikowanych obszarach funkcjonalnych o podwyższonym ryzyku błędu lub o szczególnym znaczeniu dla efektywności Spółki.

Podstawowymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Hutmen S.A. są:

- Procedury opisujące sposób podejmowania decyzji co do realizacji operacji gospodarczych, ich prowadzenia, ewidencji i oceny efektywności wraz z określeniem poszczególnych ról organizacyjnych i odpowiedzialności osób funkcyjnych,
- Sformalizowany system obiegu dokumentów, ze szczególnym uwzględnieniem dokumentacji finansowo - księgowej,
- Wdrożona Polityka Rachunkowości wraz z Instrukcją Księgową,
- Procedury i instrukcje Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym,
- Instrukcje normujące zagadnienia inwentaryzacji aktywów,
- Procedury sporządzania okresowych informacji finansowych,
- Instytucjonalna kontrola wewnętrzna realizowana przez audytora wewnętrznego,
- Zintegrowany System Informatyczny z wbudowanym systemem uprawnień i automatycznej weryfikacji poprawności wprowadzanych danych,
- Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki głównym elementem kontroli jest ich weryfikacja przeprowadzana przez biegłego rewidenta.

Biegły rewident obok dokonywania przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań, o których wydaje opinie i sporządza raport z wykonanych prac, dokonuje również między innymi oceny skuteczności stosowanego systemu kontroli wewnętrznej.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert firm audytorskich o ugruntowanej renomie, dających gwarancję wysokiego standardu usług i wymaganej niezależności.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansowy działający pod nadzorem Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego.

III. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A., na dzień 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. byli: Impex-invest Sp. z o.o. oraz Impexmetal S.A.

Strukturę akcjonariatu na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania raportu 14.04.2014 r.	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Impexmetal S.A.	4 146 355	16,20%
Impex-invest Sp. z o.o.	12 550 000	49,03%
Pozostali	8 899 915	34,77%

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A., akcjonariuszami posiadającymi pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. są:

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

	Stan na dzień 31.12.2013 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
Akcjonariusze				
Roman Karkosik, w tym: Boryszew S.A.	16 696 355 16 696 355	65,23% 65,23%	16 696 355 16 696 355	65,23% 65,23%

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

Informacja o zmianach akcjonariatu w roku 2013 zawarta jest w nocie 22 Sprawozdania finansowego za rok 2013.

IV. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

Brak uprawnień, które nadawałyby akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

V. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonania prawa głosu z posiadanych akcji. Możliwe jest wystąpienie takich ograniczeń w sytuacjach określonych prawem. W roku 2013, wobec akcjonariuszy spółki nie miały one zastosowania.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Poza ograniczeniami nałożonymi przepisami prawa, a dotyczącymi ograniczenia możliwości dokonywania transakcji na papierach wartościowych emitenta w tzw. „okresach zamkniętych”, w których osoby mające dostęp do informacji poufnych w rozumieniu przepisów ustawy, nie mogą dokonywać takich operacji na akcjach spółki, nie występują inne ograniczenia.

VII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji oraz wykupie akcji.

Na mocy Statutu Spółki organem uprawnionym do powoływania osób zarządzających jest Rada Nadzorcza, która powołuje Prezesa Zarządu i na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Mandaty wszystkich członków Zarządu wygasają po zakończeniu kadencji lub w skutek odwołania całego składu zarządu lub poszczególnych jego członków. Decyzję o odwołaniu podejmuje Rada Nadzorcza samodzielnie lub na wniosek Prezesa Zarządu w stosunku do członków Zarządu.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj współdziałający członkowie Zarządu albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prezes Zarządu zwołuje i kieruje posiedzeniami Zarządu, a podczas jego nieobecności – wyznaczony członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy członkowie

Zarządu obecni na posiedzeniu. Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu.

Decyzja o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki należy do Walnego Zgromadzenia.

VIII. Opis zasad zmian statutu lub umowy spółki Emitenta.

Statut Spółki może być zmieniany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wnioski dotyczące zmian statutu mogą być zgłaszane przez wszystkie organy spółki oraz akcjonariuszy. Wnioski są opiniowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą oraz opatrywane rekomendacjami dla Walnego Zgromadzenia, co do ich strony formalnej i merytorycznej. Decyzje o dokonaniu zmian w statucie podejmuje Walne Zgromadzenie w swoich uchwałach. Zmiany statutu stają się wiążące z chwilą ich rejestracji przez Sąd właściwy dla prowadzenia spraw rejestrowych spółki. Po rejestracji zmiany statutu w KRS, Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza jednolity tekst Statutu Spółki.

IX. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenia spółki odbywają się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Tryb zwoływania, sposób wnioskowania o umieszczenie punktów w porządku obrad zgromadzeń, poza punktami porządkowymi i przewidzianymi przepisami prawa stanowiącego, określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie, w godzinach umożliwiających akcjonariuszom udział w Walnych Zgromadzeniach.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- określenie dnia ustanowienia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości powyżej wartości 1/2 części kapitału zakładowego.

Zarząd dokłada starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie są udostępniane akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Nad prawidłowym i sprawnym przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia czuwa Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Zapewnia on także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

W zakresie realizacji praw akcjonariuszy mają zastosowanie przepisy ogólne, Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Hutmen S.A. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Każdej osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo do składania wniosków.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Każda akcja daje akcjonariuszowi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W Walnych Zgromadzeniach uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, którzy udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał przyjmowanych w drodze głosowania. Głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki przewidują inne warunki dla podjęcia uchwał w poszczególnych sprawach.

Wymóg uzyskania bezwzględnej większości głosów jest zachowany, jeżeli za podjęciem danej uchwały oddano więcej niż połowę głosów ważnych.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Hutmen S.A. dostępne są na stronie internetowej www.hutmen.pl w zakładce Relacje inwestorskie – Akty prawne.

X. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu był następujący:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny;
- Kazimierz Śmigieński- Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy.

Zarząd w niezmienionym składzie działa do publikacji niniejszego sprawozdania.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd jest odpowiedzialny za rzetelne prowadzenie spraw Spółki i realizację jej statutowych zadań, zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, a w szczególności dotyczące regulaminu organizacyjnego, określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki, zaciąganie kredytów, zbywanie i nabywanie majątku trwałego o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) EURO.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj współdziałający członkowie Zarządu albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prezes Zarządu zwołuje i kieruje posiedzeniami Zarządu, a podczas jego nieobecności – wyznaczony członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu. Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu.

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając zakres obowiązków i pełnionej funkcji oraz sytuację ekonomiczno-finansową Spółki. Łączna wysokość wynagrodzenia członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Zygmunt Urbaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Szeliga - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Nadachewicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Waldemar Zwierz - Członek Rady Nadzorczej;

Rada Nadzorcza działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Rada składa się z co najmniej pięciu członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kadencja Rady trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Rady. Na miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza ma obowiązek powołać inną osobę. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z Członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- ocena sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki w formie uchwały jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- na wniosek Zarządu udzielanie zezwoleń na zbywanie środków trwałych o wartości przekraczającej 1/20 części kapitału zakładowego,
- wyrażanie zgody na tworzenie i przystępowanie do spółek prawa handlowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy obejmowanie lub nabywanie akcji lub udziałów następuje w wyniku realizacji przepisów ustawy z dnia 3 lutego 1993 r. o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. Nr 18 poz. 82) oraz przepisów art. 21-31 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 118 poz. 561 z późn. zm.) .

W strukturze Rady Nadzorczej nie wyodrębniono Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza składa się z minimalnej określonej przepisami liczby członków (pięć osób) i w tej sytuacji, zgodnie

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
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)

z § 21 ust. 3 Statutu Spółki, obowiązki Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Pracami Rady kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz reprezentuje ją wobec pozostałych organów Spółki i innych osób. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest należyte zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Radu, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na 5 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej i gdy wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W przypadku, gdy liczba głosów oddanych „za” uchwałą jest równa sumie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i w sprawach odwołania Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady oraz w sprawach powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zawieszania w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków lub całego Zarządu Spółki, a także na żądanie któregośkolwiek z członków Rady uczestniczących w posiedzeniu.

W celu umożliwienia Radzie sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki, Zarząd przekazuje Radzie podstawowe informacje finansowe dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej Hutmen, a także informacje o wszystkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki działalności lub też stan majątku Spółki.

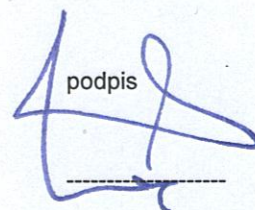
Posiedzenia Rady są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady. Lista osób obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Hutmen S.A., który znajduje się na stronie internetowej Spółki www.hutmen.pl w zakładce Relacje inwestorskie – Akty prawne.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2014-04-14	Jan Ziaja	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2014-04-14	Kazimierz Śmigielski	Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy

podpis



podpis

