

Sprawozdanie finansowe

Hutmen S.A.

za rok 2012



hutmen[®]

od 1946 roku

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

Rachunek zysków i strat	4
Zestawienie całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Dane spółki.....	8
1.2. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF.....	9
2. Stosowane zasady rachunkowości.....	11
2.1. Aktywa trwałe	11
2.2. Aktywa obrotowe	15
2.3. Kapitały własne.....	20
2.4. Rezerwy i zobowiązania	20
2.5. Przychody ze sprzedaży	25
2.6. Koszt wytworzenia produktów.....	26
2.7. Podatek dochodowy	26
2.8. Pozostałe zasady.....	26
2.9. Segmenty działalności	27
2.10. Zmiany zasad rachunkowości.....	27
2.11. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd	28
2.12. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen.....	28
3. Przychody ze sprzedaży	30
4. Segmenty operacyjne	30
4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	30
4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne	30
5. Koszty wg rodzaju.....	31
6. Pozostałe przychody operacyjne.....	31
7. Pozostałe koszty operacyjne.....	32
8. Przychody finansowe	32
9. Koszty finansowe	32
10. Podatek dochodowy.....	33
11. Zysk przypadający na 1 akcję	33
12. Rzeczowe aktywa trwałe	34
13. Wartości niematerialne.....	36
14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	38
15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	40
17. Pochodne instrumenty finansowe.....	41
18. Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności	42
18.1. Informacje dotyczące stanu należności Hutmen S.A. od HMN Szopienice S.A. w likwidacji	44
19. Zapasy	44
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
21. Kapitał akcyjny	46
22. Pozostałe kapitały	47
23. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	47
23.1. Zaciągnięte kredyty.....	49
23.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	51
24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	51
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne.....	51
26. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	52
27. Instrumenty finansowe	53
27.1. Kategorie instrumentów finansowych.....	53
27.2. Ryzyka.....	54

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

27.3. Analiza wrażliwości	61
28. Transakcje z jednostkami powiązanymi	62
29. Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
29.1. Zobowiązania warunkowe:.....	64
30. Dotacje Państwowe	64
31. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wynik bieżącego okresu.....	64
32. Istotne zdarzenia które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2012 roku, nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	65
32.1. Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2012 w Hutmen S.A.	65
32.2. Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2012 w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen	65
33. Ubezpieczenia	65
34. Świadczenia dla kluczowego personelu w 2012 roku	66
35. Struktura zatrudnienia	66
36. Wybór podmiotu do badania sprawozdań finansowych	66
37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	67

Rachunek zysków i strat

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

	NOTA	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		376 193	441 649
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		28 625	14 691
Przychody ze sprzedaży ogółem	3	404 818	456 340
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		360 695	419 055
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		28 363	14 476
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	389 058	433 531
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		15 760	22 809
Koszty sprzedaży		5 703	6 424
Koszty ogólnego zarządu		10 738	13 088
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 744	11 236
Pozostałe koszty operacyjne	7	1 306	878
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		757	13 655
Przychody finansowe	8	9 041	10 412
Koszty finansowe	9	5 687	8 292
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 111	15 775
Podatek dochodowy	10	95	104
Zysk (strata) netto		4 016	15 671

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	11	25 596	25 596
Dochód na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętego zysku (w PLN)		0,16	0,61

Zestawienie całkowitych dochodów

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

Zysk (strata) netto		4 016	15 671
Wycena instrumentów zabezpieczających		570	-638
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem		-571	738
Dochody ujęte w kapitale netto		-1	100
Całkowite dochody ogółem		4 015	15 771
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	11	25 596	25 596
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętego zysku (w PLN)		0,16	0,62

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	77 019	78 637
Wartości niematerialne	13	357	449
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14	65 792	28 652
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15		551
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	56 437	55 000
Aktywa trwałe razem:		199 608	163 292
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	43 057	29 421
Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności	18	54 629	95 750
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15		
Pochodne instrumenty finansowe	17	788	397
Inne aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	1 836	4 337
Aktywa obrotowe razem:		100 310	129 905
Aktywa razem		299 918	293 197
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	21	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	22	350	351
Zyski/straty zatrzymane	22	-73 751	-77 767
Kapitał własny razem:		238 626	234 611
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	668	693
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23		
Rezerwy na podatek odroczony	15	6 968	6 854
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	25	645	543
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	545	545
Zobowiązania długoterminowe razem:		8 826	8 635
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	18 425	27 931
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	33 711	19 696
Pochodne instrumenty finansowe	17	174	1 083
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	25	97	339
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	59	902
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		52 466	49 951
Zobowiązania razem:		61 292	58 586
Pasywa razem:		299 918	293 197

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
NOTA	21		22	22	
Stan na 1 stycznia 2012	312 027		351	-77 767	234 611
Całkowite dochody 2012 r. w tym:			-1	4 016	4 015
<i>Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających</i>			570		570
<i>Podatek dochodowy</i>			-571		-571
<i>Zysk netto</i>				4 016	4 016
Stan na 31 grudnia 2012	312 027		350	-73 751	238 626

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
NOTA	21		22	22	
Stan na 1 stycznia 2011	312 027		251	-93 438	218 840
Całkowite dochody 2011 r. w tym:			100	15 671	15 771
<i>Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających</i>			-638		-638
<i>Podatek dochodowy</i>			738		738
<i>Zysk netto</i>				15 671	15 671
Stan na 31 grudnia 2011	312 027		351	-77 767	234 611

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 111	15 775
II. Korekty o pozycje		-2 009	-10 904
1. Amortyzacja	12, 13	2 833	3 070
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)			-104
3. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone		4 316	5 815
4. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)		-7 305	-8 605
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 853	-11 080
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		2 102	4 871
1. Zmiana stanu należności		9 076	17 733
2. Zmiana stanu zapasów	19	-13 636	2 864
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-7 151	-12 221
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		-524	190
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		-10 133	13 437
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		- 4 410	-5 844
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20	-14 543	7 593
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		2 562	23 071
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 806	20 190
2. Z aktywów finansowych, w tym:		756	1 892
a) w jednostkach powiązanych		756	1 892
- odsetki		756	1 892
-zbycie aktywów finansowych (minus gotówka jednostek zależnych)			
b) w pozostałych jednostkach			
- odsetki			
3. Inne wpływy inwestycyjne			989
II. Wydatki		4 534	3 268
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 686	2 747
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych		140	521
3. Inne wydatki inwestycyjne		708	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20	-1 972	19 803
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		19 711	5 361
1. Kredyty, pożyczki i factoring	23	19 711	5 361
II. Wydatki		5 697	29 204
1. Spłaty kredytów, pożyczek i factoringu	23	5 697	29 204
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23,2		
3. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20	14 014	-23 843
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		-2 501	3 553
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu			104
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-2 501	3 657
G. Środki pieniężne na początek okresu	20	4 337	680
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	20	1 836	4 337
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Dane spółki

Nazwa i siedziba jednostki:

Hutmen S.A.

Ul. Łucka 7/9

00-842 Warszawa

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 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.

Główny przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

Produkcja miedzi – 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.

Spółka Hutmen S.A. stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Hutmen.

Jednostką nadrzędną nad spółką jest Impexmetal S.A., a nadrzędną najwyższego szczebla Boryszew S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia raportu:

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco i nie uległ zmianie 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.

Sprawozdanie finansowe

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

Na sprawozdanie finansowe składają się: rachunek zysków i strat, zestawienie całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, wcześniej prezentowane pod nazwą bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływu środków

pieniężnych. Sprawozdanie z sytuacji finansowej zmieniło swoją nazwę, nie zmieniło swojego zakresu i formy prezentacji w stosunku do wcześniej prezentowanej pod nazwą bilans.

Oprócz prezentowanego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i służy przede wszystkim celom statutowym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Hutmen S.A. W ocenie zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Założenia przyjęte do oceny możliwości kontynuowania działalności zostały opisane w notce 2.12 do sprawozdania finansowego.

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) Spółki. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną Spółki jest złoty polski. W ciągu okresu objętego sprawozdaniem Spółka nie zmieniła waluty funkcjonalnej. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Właściciele Spółki oraz inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

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

1.2. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

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

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

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę 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 pomniejszone 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 Spółki,

Kapitalizowanie kosztów nabycia, bądź wytworzenia kończy się w momencie doprowadzenia składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Spółki.

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

Odpisy umorzeniowe:

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

Stawki amortyzacyjne ustala się według przewidywalnego okresu użytkowania dla danego środka trwałego.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

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

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.

Spółka 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.

Koszty prac rozwojowych i badawczych

W Spółce 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki 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 użytkową. 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały w jednostkach zależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca 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.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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 ustala 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.

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

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 powyżej ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Aktywa finansowe

Aktywo 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 ze sprawozdania finansowego w dniu rozliczenia transakcji, 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 Spółka 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 Spółki, 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 wykazują 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 Spółki, znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako aktywa dostępne do sprzedaży i 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 Spółkę 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 ściągальności 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 obejmują kwotę główną i naliczone odsetki od nieterminowej płatności. Odpisy aktualizujące zalicza się do kosztów operacyjnych w przypadku należności głównej lub do kosztów finansowych – w przypadku odsetek od należności głównej.

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

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

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

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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 Spółka prezentuje je w podziale na:

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

2.3. Kapitały własne

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

a) Kapitał podstawowy (akcyjny)

Kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej, zaktualizowany o skutki hiperinflacji. Akcje zwykle zaliczane są do kapitału własnego.

b) Pozostałe kapitały, w tym:

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) oraz przeniesienia zysku (lub pokrycia straty) wypracowanego w poprzednich latach. Zyski przeniesione na kapitał zapasowy prezentuje się w pozycji zysków zatrzymanych.

Zgodnie z KSH na pokrycie straty tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

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.

c) zyski/straty zatrzymane, w tym:

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Zysk (strata) z lat ubiegłych wynika z: niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych, zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości, korekt błędów podstawowych.

Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto danego okresu stanowi zysk lub stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

2.4. Rezerwy i zobowiązania

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się zgodnie z MSR 12 "Podatek odroczony", 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;

Hutmen S.A. 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 Spółki 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 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 obowiązuje w Spółce 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 Spółka 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 Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; 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 Spółka 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, wynikającym ze zdarzeń przeszłych obowiązkami Spółki, których wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje wypływ ze Spółki 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 Spółka.

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 stratę 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. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenie wartości godziwej);
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

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

Spółka 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 Spółka 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. Spółka 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.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do poszczególnych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się świadczenia przyjęte przez Spółkę, 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 ze Spółki na nabywcę znacznego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez Spółkę 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 Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

2.6. Koszt wytworzenia produktów

Koszt wytworzenia, po którym wyceniane są produkty obejmuje:

- koszty bezpośrednie,
- uzasadnioną część kosztów pośrednich.

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

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

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

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

2.7. Podatek dochodowy

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

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

2.8. Pozostałe zasady

Prawo wieczystego użytkowania gruntu występujące w Spółce 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 gruntu zaklasyfikowano jako leasing operacyjny, a opłaty odnoszone są w rachunek wyników w okresie, którego dotyczą.

Spółka 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. Segmenty działalności

Zmiany zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych.

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

Segmenty operacyjne

Spółka nie dokonywała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów branżowych. Spółka podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, wyodrębnia jeden segment w ramach którego działa, tj. segment metali- miedź.

Segmenty geograficzne

Za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Spółkę.

Spółka realizuje sprzedaż do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

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

2.10. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości.

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. Spółka dokonuje weryfikacji okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym, uwzględniając m.in. okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów oraz oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.
- **Odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych**- przedmiotem szacunku są przyszłe przepływy pieniężne z użytkowania środka trwałego, włączając wartość rezydualną a także przyjęta stopa dyskontowa, szacowana na bazie średnioważonego kosztu kapitału. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników, a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów.
- **Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności)**, w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztym 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.

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 przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. oraz Walcownia Metali Dziedzice S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności spółki Hutmen należy

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

rozpatrzyć funkcjonowanie Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

a) Hutmen S.A.

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

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

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

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 31.12.2012 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.

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

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

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

3. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży materiałów	28 625	14 691
Przychody ze sprzedaży produktów	372 323	438 148
Przychody ze świadczenia usług	3 870	3 501
Przychody ze sprzedaży razem	404 818	456 340

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r. spółka nie uzyskała przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu przychodów ze sprzedaży.

4. Segmenty operacyjne

4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka działała w obszarze jednego segmentu metali – miedzi. Segment ten zawiera produkcję wyrobów odlewanych wyciskanych i ciągnionych z miedzi i jej stopów.

4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne

Za kryterium podziału segmentów geograficznych przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Spółkę. Sprzedaż Hutmen S.A. odbywa się do następujących obszarów geograficznych:

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

Wynik na działalności zgodnie z MSSF 8 liczony jest, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a kosztem 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 w segmentach.

Dane za okres bieżący: rok 2012	Kraj	UE	Pozostały eksport	Razem
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	63%	33%	4%	100%
Przychody segmentu	253 024	135 558	16 236	404 818
Koszty segmentu	244 261	134 193	16 307	394 761
Wynik segmentu	8 763	1 365	-71	10 057
Aktywa segmentu	187 458	100 431	12 029	299 918

Dane za okres porównywalny: rok 2011

Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	63%	34%	3%	100%
Przychody segmentu	286 925	154 277	15 138	456 340
Koszty segmentu	272 415	152 611	14 929	439 955
Wynik segmentu	14 510	1 666	209	16 385
Aktywa segmentu	184 348	99 122	9 726	293 197

5. Koszty wg rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
a) amortyzacja	2 833	3 070
b) zużycie materiałów i energii	355 908	396 220
c) usługi obce	9 538	10 818
d) podatki i opłaty	3 337	3 711
e) wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	15 196	16 102
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 198	4 235
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	297	265
- koszty podróży służbowych	88	51
- koszty ubezpieczeń majątkowych	207	212
- inne koszty	2	2
Koszty według rodzaju, razem	391 307	434 421
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 363	14 476
Zmiana stanu wyrobów i półproduktów i rozliczeń międzyokresowych	-13 405	6 884
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 766	-2 738
Koszty sprzedaży	-5 703	- 6 424
Koszty ogólnego zarządu	-10 738	-13 088
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów razem	389 058	433 531

Spółka zabezpiecza koszt wytworzenia produktów związanych z ryzykiem zmiany cen surowców. Kwota z tego tytułu odniesiona w koszt materiałowy w 2012 roku wyniosła – 69 tys. PLN, a w analogicznym okresie w 2011 roku wyniosła – 2 483 tys. PLN.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 715	10 826
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	26	
Dotacje		
Zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	54	12
Odszkodowania		20
Dochód ze złomownia majątku obrotowego	364	106
Należności otrzymane z umowy cesji		
Rozwiązanie rezerw na należności	273	107
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek trwały	108	114
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności-dyskonto		4
Pozostałe	179	47
Razem	2 744	11 236

Decydujący wpływ na pozostałe przychody operacyjne miał wynik ze sprzedaży środków trwałych .

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Koszty sądowe i odszkodowania	40	6
Rozliczenie niedoborów	1	10
Szkody		
Składki członkowski	46	50
Ubezpieczenia	38	38
Utworzenie rezerw na należności	1 169	690
Utworzenie rezerw na przewidywane straty z operacji gospodarczych w toku		
Pozostałe	12	84
Razem	1 306	878

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Przychody z tytułu odsetek w tym:	8 862	10 044
- noty odsetkowe	1 474	1 293
- odsetki od udzielonej pożyczki	7 305	8 605
- odsetki bankowe	1	1
- poręczenia	82	145
Zysk ze zbycia inwestycji		10
Aktualizacja wartości inwestycji		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		186
Pozostałe przychody finansowe	179	172
Razem	9 041	10 412

W przychodach z tytułu odsetek ujęta jest wartość przychodów odsetkowych aktywów finansowych.

Pozycja pozostałe przychody finansowe zawiera rozwiązanie rezerwy na odsetki w kwocie 26 tys. PLN oraz rozwiązanie dyskonta na kwotę 152 tys. PLN.

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Koszty z tytułu odsetek w tym:	4 489	5 996
- odsetki od zobowiązań	118	174
- odsetki bankowe	1 007	1 648
- odsetki od pożyczki	55	
- poręczenia	192	270
- odsetki podatkowe		7
- odsetki od factoringu	3 177	3 897
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	664	
Koszty dyskonta		2 033
Pozostałe koszty finansowe	534	263
Razem	5 687	8 292

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

W kosztach z tytułu odsetek ujęta jest kwota kosztów obsługi kredytów i pożyczek. Pozycja pozostałe koszty finansowe to przede wszystkim koszt ubezpieczenia należności w kwocie 378 tys. PLN oraz utworzenie rezerwy na odsetki w kwocie 145 tys. PLN.

10. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Zysk (Strata) brutto	4 111	15 775
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce	781	2 997
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-412	-570
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 063	2 184
Podatek odroczony rozpoznany w okresie	95	104
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-245	-1 094
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 815	-3 517
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	95	104
Efektywna stopa podatkowa	2,31%	0,66%

Podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym związany z aktualizacją do wartości godziwej instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń w 2012 r. wyniósł : - 81 tys. PLN, a w 2011 roku: 738 tys. PLN.

11. Zysk przypadający na 1 akcję

	12 miesięcy zakończone 31/12/2012	12 miesięcy zakończone 31/12/2011
Zysk/(strata) netto	4 016	15 671
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (szt.)	25 596 270	25 596 270
Zysk/(strata) na akcję (PLN/akcję)	0,16	0,61
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (szt.)	25 596 270	25 596 270
Zysk/(strata) rozwodniona na akcję (PLN/akcję)	0,16	0,61

12. Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	956	46 538	99 352	1 043	6 816	154 705
b) zwiększenia (z tytułu)	0	247	771	0	59	1 077
- nabycie	68	182	819		59	1 128
- zmiana stanu środków trwałych w budowie	-68	65	-48			-51
c) zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaż, likwidacja			4 327	192	70	4 589
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	956	46 785	95 796	851	6 805	151 193
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4 718	13 238	629	3 111	21 696
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	634	1 084	-52	180	1 846
- amortyzacja planowa		634	1 771	87	249	2 741
- sprzedaż, likwidacja			-687	-139	-69	-895
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 352	14 322	577	3 291	23 542
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		12 708	40 202	12	1 451	54 373
- zmniejszenie			3 741	0	0	3 741
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	12 708	36 461	12	1 451	50 632
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	956	28 725	45 013	262	2 063	77 019
Średni okres amortyzacji w latach		42,63	19,46	8,46	13,94	

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	44 836	110 026	647	7 490	162 999
b) zwiększenia (z tytułu)		1 986	1 586	398	76	5 002
- nabycie	956	1 977	2 366	398	76	5 705
- zmiana stanu środków trwałych w budowie		9	-780	0	0	-703
c) zmniejszenia (z tytułu)		284	12 260	2	750	13 296
- sprzedaż, likwidacja		284	12 260	2	750	13 296
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	956	46 538	99 352	1 043	6 816	154 705
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 252	14 181	533	3 239	22 205
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	466	-943	96	-128	-509
- amortyzacja planowa		559	2 003	97	329	2 988
- sprzedaż, likwidacja		-93	-2 946	-1	-457	-3 497
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 718	13 238	629	3 111	21 696

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

h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		13 013	40 585	13	1 451	55 062
- zmniejszenie		306	383	1	0	690
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	12 707	40 202	12	1 451	54 372
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	956	29 113	45 912	402	2 254	78 637
Średni okres amortyzacji w latach		46,11	20,69	8,16	13,72	

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała środki trwałe w budowie w wartości 184 tys. PLN, które dotyczyły grupy urządzenia techniczne i maszyny i są ujęte w tabeli. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Spółka nie aktywowała w wartości rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania zewnętrznego.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe netto o wartości 36 871 tys. PLN (nota 27.2) stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek tj.:

- Budynki i budowle - wartość 28 651 tys. PLN
- Urządzenia techniczne i maszyny, inne środki trwałe - wartość 8 220 tys. PLN.

Okres użytkowania aktywów trwałych został określony na podstawie założeń przyjętych przez Zarząd Spółki i wynosi tyle, co podane pod tabelą średnie okresy amortyzacji dla poszczególnych grup.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 8 047 tys. PLN.

W kwocie amortyzacji dokonanej za okres objęty sprawozdaniem finansowym nie ma amortyzacji stanowiącej część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia innych aktywów.

Nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2012

1 076

247

- budynki i budowle

770

- urządzenia techniczne i maszyny

59

- pozostałe aktywa trwałe

Nakłady poniesione w roku 2012 na ochronę środowiska:

11

- przeprowadzone remonty

79

- poniesione nakłady inwestycyjne

Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok

1 121

205

- budynki i budowle

1 597

- urządzenia techniczne i maszyny

0

- inne

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

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
a) własne	77 019	78 637
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego,	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	77 019	78 637

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiada aktywów trwałych, które objęte są umowami leasingu finansowego.

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

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

Założenia przyjęte do testu w zakresie:

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

zostały przyjęte zgodnie z metodologią testu wykonanego w roku 2011.

Test nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

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

Po tym okresie jako wartość końcową założono sprzedaż maszyn produkcyjnych po oszacowanej wartości godziwej oraz likwidację pozostałego majątku. W roku 2017 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2013 – 2017.

Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o WACC i ustalono ją na poziomie 13,71 %.

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

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

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

Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2012 r. Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na produkcji.

13. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 664		3 948			6 612

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

b) zwiększenia (z tytułu)						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 664		3 948			6 612
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 402		3 762			6 164
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	68	0	24	0	0	92
-amortyzacja planowa	68		24			92
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 470	0	3 785	0	0	6 255
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0		0			0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	194	0	163	0	0	357
Średni okres amortyzacji	5		5			

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2011 do 31.12.2011	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 416		3 943			6 359
b) zwiększenia (z tytułu)	248		5			253
- nabycie	248		5			253
c) zmniejszenia (z tytułu)						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 664		3 948			6 612
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 352		3 729			6 081
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	50		32			82
-amortyzacja planowa	50		32			82

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

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 402	3 762	6 164
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	262	187	449
Średni okres amortyzacji	5	5	

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w używaniu wynosi 6 002 tys. PLN

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

Spółka nie używa żadnych wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

Żadne wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia kredytów i pożyczek.

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
a) własne	357	449
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego		
Wartości niematerialne razem	357	449

14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Wartość udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	67 888	28 710
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-2 096	-58
Wartość bilansowa udziałów i akcji	65 792	28 652

Zmiana inwestycji w jednostkach podporządkowanych w 2012 roku dotyczy następujących transakcji:

- objęcie 1.179.322 sztuk akcji WM Dziedzice S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci aportu 5.080 udziałów Spółki Temer Sp. z o.o. w likwidacji o wartości 2 679 tys. PLN.
- zakup akcji z przymusowego wykupu 17.963 sztuk akcji WM Dziedzice S.A., będących w posiadaniu akcjonariuszy – osób fizycznych o wartości 140 tys. PLN.
- objęcie 4.731.458 sztuk akcji imiennych WM Dziedzice S.A. o wartości 37 000 tys. PLN.

Po wyżej opisanych operacjach udział Hutmen S.A. w kapitale zakładowym Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. wynosi 71,30% , natomiast udział w ogólnej liczbie głosów na walnych zgromadzeniach 71,52%.

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

Jednostki stowarzyszone i zależne na 31/12/2012

	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział ogólnej liczbie głosów	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
PODMIOTY POWIĄZANE				67 888	2 096	65 792
Nienotowane						
Brassco INC	powiązana	5,58	5,58	51	51	0
WM DZIEDZICE S.A.	zależna	71,30	71,52	65 151	2 039	63 112
KATECH SP. Z O.O.	współzależna	50	50	6	6	0
MBO-HUTMEN	zależna	50	50	430	0	430
SUSMED SP. Z O.O.	zależna	100	100	2 240	0	2 240
„Surowce Hutmen Spółka Akcyjna” sp. k.	zależna	1	1	10	0	10

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	551	22
- Zwiększenie/(Zmniejszenie) kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-551	529
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	551
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	6 854	6 958
-(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	684	104
- (Zwiększenie)/Zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-570	-208
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 968	6 854
Podatek dochodowy odroczony (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) netto	-6 968	-6 303

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec 31/12/2012	Stan na koniec 31/12/2011
1. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	551
w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy		551
- wycena instrumentów pochodnych		551
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 968	6 854
w tym Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	83	103
- odsetki od obligacji, lokat, umów cesji i leasingu finansowego, wycena pap. wart.		
- naliczone odsetki od należności	546	1018
- prowizje od kredytów		
- wycena instrumentów pochodnych	83	103
- ŚT oraz WN o odmiennej stawce amortyzacyjnej; różnica między wartością podatkową a bilansową	6 339	5 733

Ruch na rezerwach w 2012 roku dotyczący odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony	Stan na początek 01/01/2012	Zmiana od 01/01/2012 do 31/12/2012			Stan na koniec 31/12/2012
		Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Rezerwa na podatek odroczony	6 854	684	57	513	6 968

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

Wiekowanie strat podatkowych

Rok uzyskania	Strata podatkowa	Rok wygaśnięcia odliczenia	Odliczona strata podatkowa					Niewykorzystana strata podatkowa
			2008	2009	2010	2011	2012	
2007	8 769	2012				4 385	4 384	0
2008	18 018	2013				9 009	1 855	7 154
2009	15 843	2014				5 115		10 728
2010	1 211	2015						1 211
2011		2016						
SUMA	43 841					18 509	6 239	19 093

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 19 093 tys. PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Udziały i akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	192	192
Odpisy aktualizujące	-189	-189
Razem	3	3

	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
PODMIOTY NIEPOWIAZANE nienotowane	192	189	3
UNIMOR RADICOM SP. Z O.O.	32	32	0
PHU METALE NIEŻELAZNE SP. Z O.O.	3	3	0
Polskie Centrum Promocji Miedzi Sp. z o.o.	3	0	3
HUTA STALOWA WOLA S.A.	21	21	0
Zakłady Aparatury Chemicznej APC-METALCHEM S.A.	18	18	0
Wytwórnia Silników PZL Mielec Sp. z o.o.	2	2	0
Zakłady Włókien Chemicznych Wistom S.A.	95	95	0
WSK PZL Krosno S.A.	8	8	0
Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	10	10	0

Jako aktywa dostępne do sprzedaży wykazane są 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 bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

17. Pochodne instrumenty finansowe

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
Zabezpieczenie wartości godziwej	316	260
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	472	137
Razem	788	397

Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
Zabezpieczenie wartości godziwej	134	498
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	40	585
Razem	174	1 083

Aktywa finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	198	19
- Kontrakty FUTURES	198	19
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	57	105
- Kontrakty FUTURES	57	105
RAZEM	255	124
Walutowe –PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	16	
- Kontrakty FORWARD	16	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	406	13
- Kontrakty FORWARD	406	13
RAZEM	422	13
Walutowe –PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej	102	241
- Kontrakty FORWARD	102	241
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	9	20
- Kontrakty FORWARD	9	20
RAZEM	113	261
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	788	397

Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	129	379
- Kontrakty FUTURES	129	379
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	4	82
- Kontrakty FUTURES	4	82
RAZEM	133	461
Walutowe -PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	2	66
- Kontrakty FORWARD	2	66
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	25	495
- Kontrakty FORWARD	25	495
RAZEM	27	561
Walutowe -PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej	3	54
- Kontrakty FORWARD	3	54
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	11	8
- Kontrakty FORWARD	11	8

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

RAZEM	14	62
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	174	1 083

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

Instrumenty finansowe zabezpieczające metal: miedź (w tys. w walucie bazowej)

Zabezpieczenie wartości godziwej	Dane na 31/12/2012				
Rok	Okres	Waluta	Wynik wyceny w walucie	Kurs	Wynik wycena w PLN
2013	Styczeń	USD	- 4	3,0996	-13
		EUR	20	4,0882	82
Suma końcowa					69

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Dane na 31/12/2012				
Rok	Okres	Waluta	Wynik wyceny w walucie	Kurs	Wynik wycena w PLN
2013	Styczeń	USD	15	3,0996	47
		EUR	2	4,0882	7
Suma końcowa					54

Instrumenty finansowe zabezpieczające walutę (tys. w walucie bazowej)

Rok	Okres	EUR	USD
2012	styczeń	102	418
	luty	-4	-23
	marzec		
	kwiecień	-1	

18. Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Należności długoterminowe	56 437	55 000
w tym od jednostek powiązanych	56 437	55 000
Prowizja od kredytów, papierów wartościowych i obligacji		
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	56 437	55 000
Dyskonto należności	11 710	11 582
Odpisy aktualizujące wartość należności	34 280	34 280
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	102 427	100 862

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

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	45 192	63 984
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	2 538	16 491
Udzielone pożyczki	5 442	27 000
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	5 442	27 000
Pozostałe należności	850	3 928
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 766	
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	379	838
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	54 629	95 750
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 464	7 782
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	63 093	103 532
 Razem należności długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	 165 520	 204 394
 Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	 Na dzień 31/12/2012	 Na dzień 31/12/2011
Stan odpisów na początek okresu	53 664	51 164
zwiększenia	1 314	2 802
zmniejszenia, w tym:	504	322
- rozwiązanie	451	283
- wykorzystanie	53	39
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	54 454	53 664

Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie oprocentowania podobnych instrumentów finansowych, tj. instrumentów o porównywalnym terminie zapadalności i ryzyku i została przyjęta na poziomie 7,80%.

Przedział czasowy spłaty należności wynosi od 1 do 2 miesięcy i jest związany z normalnym tokiem sprzedaży. Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą 14 do 60 dni.

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.

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

Związane z należnościami ryzyko kredytowe dla Spółki, jest pochodną uwarunkowań rynkowych, prowadzących do konieczności stosowania odroczonej terminowości płatności.

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

W Spółce prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż towarów, a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji lub weksli. Ponadto należności zostały ubezpieczone.

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

18.1. Informacje dotyczące stanu należności Hutmen S.A. od HMN Szopienice S.A. w likwidacji

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

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

- 4 439 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 103 475 tys. PLN – udzielone pożyczki wraz z odsetkami

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W roku 2009 spółka dokonała odpisu na należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 34 280 tys. PLN. Ponadto w dniu 9 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach zasądził od HMN Szopienice na rzecz Skarbu Państwa kwotę 10 343 tys. PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2003 roku tytułem zwrotu pomocy publicznej – łącznie zasądzona kwota wyniosła wówczas 20 314 tys. PLN. Wartość rezerwy na odsetki na z tego tytułu w księgach HMN Szopienice na dzień 31.12.2012 wyniosła 12 775 tys. PLN. Jednocześnie umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji, mającymi pierwszeństwo przed innymi wierzycielami, w związku z czym nie występuje dodatkowa utrata wartości aktywów posiadanych przez Hutmen S.A. w HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

19. Zapasy

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
a) materiały	13 620	12 645
b) półprodukty i produkty w toku	8 876	4 489
c) produkty gotowe	20 561	12 287
d) towary		
e) zaliczki na poczet dostaw		
Zapasy, razem netto	43 057	29 421
Odpisy aktualizujące:	69	-360
a) materiały	11	-95

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

b) półprodukty i produkty w toku	19	-75
c) produkty gotowe	39	-190
Zapasy, razem brutto	43 126	29 061

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	-360	-600
- materiały	-95	-178
- półprodukty i produkty w toku	-75	-218
- produkty gotowe	-190	-204
a) zwiększenia (z tytułu)	69	-360
- przeszacowanie wyrobów gotowych	11	-95
- przeszacowanie materiałów	19	-75
- przeszacowanie półproduktów i produkcji w toku	39	-190
b) zmniejszenia (z tytułu)	-360	-600
- zagospodarowanie materiałów		
- sprzedaż wyrobów gotowych	-190	
- wykorzystanie odpisu na półprodukty i produkty w toku	-75	
-rozwiązanie odpisu na produkcję w toku i półfabrykaty		-178
-rozwiązanie odpisu na materiały	-190	-218
-rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe		-204
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	69	-360
- materiały	11	-95
- półprodukty i produkty w toku	19	-75
- produkty gotowe	39	-190

Wartość odpisów na zapasy wynika z wyceny instrumentów zabezpieczających metal. Wycena otwartych transakcji na dzień 31.12.2011 zwiększała wartość posiadanych zapasów. Na dzień 31.12.2012 r. zapasy nie stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

20.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	4 337	680
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych i pozostałe	4 337	680
Zmiana z tytułu:	-2 501	3 657
- działalności operacyjnej	-14 543	7 593
- działalności inwestycyjnej	-1 972	19 803
- działalności finansowej	14 014	-23 843
- różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		104
Stan na koniec okresu:	1 836	4 337
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 836	4 337
- pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych		
Razem	1 836	4337
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

21. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny		Wartość nominalna jednej akcji = 10 PLN						
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 akcyjny zgodnie z Kodeksem Sółek Handlowych					255 963			
Przeszacowanie hiperinflacyjne zgodnie z MSR 29					56 064			
Kapitał akcyjny razem					312 027			

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" kapitał akcyjny 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. PLN i jednoczesne obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. W związku z tym to przeszacowanie nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego.

Na dzień 31.12.2012 rok docelowy kapitał akcyjny jest równy wartości wyemitowanych i pokrytych akcji.

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

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu 20.02.2013 r.		Stan na dzień przekazania raportu 17.04.2013 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.	9 646 355	37,69%	9 646 355	37,69%
Impex-invest Sp. z o.o.	7 050 000	27,54%	7 050 000	27,54%
Pozostali	8 899 915	34,77%	8 899 915	34,77%
RAZEM	25 596 270	100%	25 596 270	100%

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

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu 20.02.2013 r.		Stan na dzień przekazania raportu 17.04.2013 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.

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

Zmiany akcjonariatu w roku 2012:

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

22. Pozostałe kapitały

Kapitał z aktualizacji wyceny

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Stan na początek okresu	351	251
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	880	1 184
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających	-310	-1 822
Zmiana z tytułu podatku dochodowego	-571	738
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	-1	100
Stan na koniec okresu	350	351

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.

Na dzień 31.12.2012 podatek odroczony odniesiony bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń wyniósł -81 tys. PLN, a w roku 2011 768 tys. PLN.

Zyski zatrzymane

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Zyski zatrzymane na początek okresu	- 77 767	- 93 438
Strata na początek okresu	-93 438	-95 708
Pokrycie straty	15 671	2 270
Wynik netto roku	4 016	15 671
Zyski zatrzymane na koniec okresu	-73 751	-77 767

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

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Kredyty bankowe	23 249	7 389
Factoring	9 468	12 307
Pożyczki	994	
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu, razem	33 711	19 696
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	33 711	19 696

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	33 711	19 696
- powyżej 1 roku do 2 lat		
- powyżej 2 lat do 5 lat		
- powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności, razem	33 711	19 696
Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę (%)	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Kredyty i pożyczki	5,31%	6,90%

Wartość godziwa kredytów nie różni się od ich wartości księgowej.

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

23.1. Zaciągnięte kredyty

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i factoringu na dzień 31.12.2012						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	12 500	11 150	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2013-10-03r.	1. Hipoteka do kwoty 18,75 mln zł 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	5 000	1 101	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2013-09-30	1. Weksel in blanco
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	12 500	12 099	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2013-04-09	1. Hipoteka do kwoty 25 mln zł 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
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Warszawa	22 000	8 367	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	Bezterminowo	1. Hipoteka 2. Zastaw rejestrowy 3. Weksel in blanco
Surowce Hutmen S.A. spółka komandytowa	Wrocław	989	994	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2013-12-31	
Kredyty krótkoterminowe, razem		52 989	33 711			

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i factoringu na dzień 31.12.2011						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	2 812	2 812	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2012-06-30	1. Zastaw rejestrowy na zapasach półfabrykatów i wyrobów gotowych o wartości 8.346 tys zł (wg stanu na 30.09.2008) wraz z cesją praw z polisy, 2. Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn wraz z cesją praw z polisy, 3. Poręczenie udzielone przez Hutmen, 4. Wpis hipoteki kaucyjnej do kwoty 40 mln wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 5. Wspólna cesja należności 24 mln Hutmen, HMN Szopienice, WM Dziedzice 6. Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce TEMER Sp. z o.o. w ilości 4.503 o wartości 4.503.000 .
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	5 000	4 577	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2012-10-04r.	1. Hipoteka do kwoty 7,5 mln zł 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez BOŚ S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji 4. Weksel in blanco
Bank Ochrony Środowiska S.A.)	Warszawa	6 000	353	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	2012-09-30	Weksel in blanco
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Warszawa	22 000	11 954	wg. formuły: WIBOR 1M + marża.	Bezterminowo	1. Hipoteka 2. Zastaw rejestrowy 3. Weksel in blanco
Kredyty krótkoterminowe, razem		40 812	19 696			

Niewykorzystane limity kredytowe

Na dzień bilansowy Spółka dysponuje przyznanymi, lecz nie wykorzystywanymi limitami kredytów bankowych krótkoterminowych w wysokości 19 7278 tys. zł, na dzień 31.12.2011 roku wartość niewykorzystanych limitów kredytowych wynosiła 21 116 tys. zł.

23.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

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

24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	668	693
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	668	693
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług <i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>	15 351 2 430	21 399 363
Zaliczki otrzymane na dostawy	48	37
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 194	1 465
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	727	1 371
Inne	1 080	3 634
<i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>	485	2 626
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	25
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	18 425	27 931
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 093	28 624

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
	długoterminowe	bieżące	
Stan na 01.12.2011	453	61	180
zwiększenia	119	68	144
zmniejszenia	29	54	60
Stan na 31.12.2011	543	75	264
zwiększenia	133	30	0
zmniejszenia	31	23	249
Stan na 31.12.2012	645	82	15

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

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

Rezerwy na odprawy emerytalne wynikają z zagwarantowanych odpraw emerytalnych wypłacanych pracownikom odchodzącym na emeryturę. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalona została przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Dane oparte są o założenia przyjęte niezależnego aktuarium.

Założenia aktuarialne dla wyliczenia rezerwy na świadczenia emerytalne:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników: 10,00 %,
- stopa dyskontowa: 3,70 %,
- stopa wzrostu płac: 0 %.

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat		
Stan na początek okresu	622	519
Koszty bieżącego zatrudnienia	20	25
Koszty odsetek	30	17
Przewidywane wypłaty - rezerwa krótkoterminowa	-84	-83
Zyski/(straty) aktuarialne	143	144
Stan na koniec okresu	731	622

26. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	545	545
Rezerwy długoterminowe, razem	545	545
Rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika		793
Rezerwa na gwarancje i poręczenia HMN Szopienice	7	7
Rezerwa na reklamacje		
Pozostałe	52	102
Rezerwy krótkoterminowe, razem	59	902
Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe, razem	604	1 447

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.

Rezerwa na Kartę Hutnika – wynikała z jednorazowej wypłaty świadczenia dla pracowników, tzw. „Hutnika”. W roku 2012 został w spółce przyjęty nowy regulamin wynagradzania i nie zachodzi konieczność tworzenia tego typu rezerwy.

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

27. Instrumenty finansowe

27.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31 grudnia 2012

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe należności(netto)			107 071				107 071
Środki pieniężne i ekwiwalenty			1 836				1 836
Pozostałe aktywa finansowe							0
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		118		-5		379	492
Pochodne instrumenty finansowe metale		198		-129		53	122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-15 351		-15 351
Kredyty, pożyczki i factoring					-33 711		-33 711
	3	316	108 907	-134	-49 062	432	60 462

Okres zakończony 31 grudnia 2011

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe należności(netto)			145 984				145 984
Środki pieniężne i ekwiwalenty			4 337				4 337
Pozostałe aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		241		-119		-470	-348
Pochodne instrumenty finansowe metale		19		-379		22	-338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-21 399		-21 399
Kredyty, pożyczki i factoring					-19 696		-19 696
	3	260	150 321	-498	-41 095	-448	108 543

27.2. Ryzyka

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.

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.

Spółka 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 Spółka 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, Spółka dokonuje zakupu podstawowych metali w oparciu o nieznane w momencie przyjmowania zlecenia, przyszłe kwotowania.

Działania inicjowane przez Spółkę 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. PLN	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
zapasy ogółem, w tym:	43 057		
- wartość narażona na zmianę cen metali, w tym:	31 464	27 710	88,07%
- na zmianę cen miedzi	30 125	27 710	91,98%
- na zmianę cen cynku	364		0,00%
- na zmianę cen pozostałych metali	975		0%

Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali

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

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

Towarowe kontrakty terminowe

Spółka Hutmen S.A. 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 *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. Kontrakty notowane są w USD 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 Spółka rezygnuje z możliwości korzystania z pozytywnej zmiany cen metali na rzecz zabezpieczenia się przed zmianą niekorzystną.

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

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

• **Zobowiązania finansowe** - Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. PLN].

Wartość godziwa	Termin realizacji					
Rodzaj ryzyka zabezpieczanego	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	razem
Miedź - zabezpieczenie wartości godziwej	199					199
razem	199					199

Termin realizacji jest równy przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych oraz oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk bądź stratę.

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

W danym okresie bilansowym nie było przypadku usunięcia z kapitału własnego i zaliczenia do kosztu początkowego składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązań niefinansowych, którego nabycie lub powstanie było wysoce prawdopodobnie planowaną transakcją będącą przedmiotem zabezpieczenia.

Nie wystąpiła także nieefektywność wynikająca z zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zarówno dotyczących metalu jak i waluty.

W okresie sprawozdawczym Spółka w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych w ciągu roku transakcjach zabezpieczających w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	Miedź	Razem
Wpływ na wynik	-67	-67
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	67	67
- wartość sprzedanych materiałów		
- przychody finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów pochodnych).	181	181
- koszty finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów pochodnych).	181	181

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). Spółka prowadzi działania zabezpieczające przed zmianami kursów walutowych EUR/PLN, USD/PLN, GBP/PLN o charakterze *hedgingu* strategicznego jak i operacyjnego. W pierwszym przypadku zabezpieczeniu podlega szacowany poziom marży przerobowej. W drugim natomiast strategię zabezpieczające strukturyzowane i wdrażane są na bieżąco wraz z zawieranymi kontraktami handlowymi lub księgowanymi fakturami wyrażonymi i płatnymi w walutach obcych.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko związana ze zmianą kursów walut odnosząca się do premii producenta (czyli realizowanej marży handlowej na sprzedaży) została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	Wartość ekspozycji na ryzyko w tys. PLN	Wartość objęta na zabezpieczeniu w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
Premia producenta ogółem, w tym	60	3	4%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	21	3	11%
- na zmianę kursu EUR	18	2	12%
- na zmianę kursu USD	2		10%
- na zmianę kursu pozostałych walut	60	3	0%

Zarządzanie ryzykiem zmian kursów walut

Spółka nieustannie monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje prognozy kształtowania się kursów walutowych oraz stopy procentowe.

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

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

Kontrakty zabezpieczające

Na dzień bilansowy 31.12.2011 r. Spółka posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu forward, których wartość godziwa na dzień sporządzenia raportu wyniosła:

- Aktywa finansowe - Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [tys. 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	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
kurs USD	102					102
Kurs EUR	15					15
razem	117		0	0	0	117

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2012 [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	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
kurs USD	3					3
Kurs EUR	2					2
razem	5		0	0	0	5

Termin realizacji równy jest przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych.

Termin realizacji równy jest oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk lub stratę.

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kurs EUR	kurs USD	Razem
Wpływ na wynik	3 690	1 152	4 843
- przychody ze sprzedaży	770	401	1 171
- przychody finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów finansowych)			
- koszty finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na różnicach kursowych)	3 217	809	4 026

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kurs EUR	kurs USD	Razem
wpływ na wynik	188	9	179
- przychody finansowe	192		192
- koszty finansowe	4	9	13

Kwota odniesiona na kapitał własny w ciągu okresu sprawozdawczego z tytułu aktualizacji wyceny.

	kurs EUR	kurs USD	Razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	-2	381	379

Ryzyko Stopy Procentowej

Opis ryzyka

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, Spółka 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 2009 roku.

Spółka jest narażona na ryzyko przepływów pieniężnych w ramach ryzyka stopy procentowej.

Ekspozycja na ryzyko

W Spółce 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 na dzień 31/12/2012)

Zobowiązania finansowe						
wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne						
- kredyty i pożyczki	33 711					33 711
Razem	33 711					33 711

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności na dzień 31/12/2012)

Aktywa finansowe						
wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne						
- pożyczki	102 841					102 841
- lokaty kaucyjne						
Razem	102 841					102 841

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- środki trwałe	38 125	11 589
- długoterminowe aktywa finansowe		2 679
- zapasy		7 729
- należności		9 285

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

Łączne koszty obsługi kredytów i pożyczek	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- odsetki naliczone	1 870	3 808
- odsetki zapłacone	1 791	3 610
- prowizja zapłacona	528	1 677
Przychody odsetkowe		
Ujęte w roku w rachunku zysków i strat przychody odsetkowe z aktywów finansowych	7 305	8 605
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	7 305	8 605

Ryzyko Kredytowe

Opis ryzyka

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.

Ekspozycja na ryzyko

Maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe stanowi wartość należności brutto w kwocie 165 142 tys. PLN.

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	65,35%
SBS sp. zo.o.	1,27%
IBP "INSTALFITTINGS" Sp. z o.o.	7,80%
Instal-Konsorcjum	1,78%
Vinsar sp. z o.o.	2,53%
TRAFIMET SPA	1,00%
SOLAR-BIN DUCTUM	0,99%
LIJA a.s.	0,92%
KGHM Metraco S.A.	0,74%
Pozostali	17,62%
Razem	100,00%

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

Waluta	Należności w walucie	Należności w tys. PLN	Udział % do należności ogółem
PLN	147 270	147 270	89,18%
EUR	4 085	16 698	10,11%
USD	331	1 026	0,62%
GBP	29	147	0,09%

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.

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

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

Należności handlowe i pozostałe należności - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość netto na dzień 31/12/2012	Wartość netto na dzień 31/12/2011
do 1 miesiąca	20 672	25 121
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 478	17 246
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	57 924	78 025
należności przeterminowane	21 613	29 520
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	110 687	149 912

Należności handlowe i pozostałe należności - przeterminowane - z podziałem na należności niespłacone w okresie	Wartość netto na dzień 31/12/2012	Wartość netto na dzień 31/12/2011
do 1 miesiąca	10 626	14 246
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 612	4 347
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	257	3 485
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 700	369
powyżej 1 roku	3 418	7 073
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	21 613	29 520

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

a) przeterminowane:

- do miesiąca - 75 tys. PLN;
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy – 141 tys. PLN;
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy – 171 tys. PLN;
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku – 182 tys. PLN;
- powyżej roku – 3 418 tys. PLN.

b) nieprzeterminowane 57 937 tys. PLN – terminy spłaty pożyczek zostały aneksowane do 31.12.2013.

Ryzyko Płynności

Opis ryzyka

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce 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. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

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

Ekspozycja na ryzyko

W poniższej tabeli przedstawiono analizę przepływów na 31.12.2012 r.

	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Razem przepływy
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	54 250	56 437			110 687
Pozostałe aktywa	379				379
Oprocentowane zobowiązania finansowe - kredyty	33 711				33 711
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	18 425				18 425

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Opis ryzyka

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy poprzez optymalizację struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2010 roku.

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

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	33 711	19 696
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 836	-4 337
Zadłużenie netto	31 875	15 359
Kapitał własny	238 626	234 611
Kapitał własny i zadłużenie netto	270 501	249 970
Wskaźnik zadłużenia	12%	6%

27.3. Analiza wrażliwości

Spółka 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.

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2012 roku obserwuje się, że wynik netto byłby wyższy o 978 tys. PLN gdyby stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat, kredytów i pożyczek w PLN wzrosła o 25%. Byłoby to rezultatem wyższych odsetek od udzielonych pożyczek oraz zaciągniętych kredytów bankowych.

Ryzyko walutowe

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2012 roku obserwuje się, że zysk netto byłby wyższy o 154 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 2 423 tys. PLN., gdyby kurs USD wzmocnił się o 10% w stosunku do złotego, a kurs EUR wzmocnił się o 15% w stosunku do złotego. Byłoby to przede wszystkim rezultatem różnicy w wycenach instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko zmian cen metali

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko zmian cen metali na dzień 31 grudnia 2012 roku obserwujemy zmniejszenie zysku netto o 7 452 tys. PLN oraz powiększenie kapitału z aktualizacji wyceny o 2 235 tys. PLN w wyniku wzrostu cen miedzi o 25 %. W sytuacji odwrotnej tj. przy spadku cen miedzi o 25 % obserwujemy zmianę dodatnią na zysku netto o 2 310 tys. PLN.

28. Transakcje z jednostkami 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

Okres bieżący: 1.01.2012-31.12.2012	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy i pozostałe koszty	Należności	Pozostałe aktywa finansowe	Zobowiązania
wobec WM Dziedzice S.A.	zależna	8 177	11 223			736
wobec Susmed sp. z o.o.	zależna	12		2		
wobec Temer	zależna	5	18			
wobec MBO	zależna	342		32		
wobec Impexmetal	dominująca		202			111
wobec Boryszew S.A.	dominująca najwyższego szczebla		973	2 500		1 190
wobec Baterpol S.A.	powiązana	1 989	439			
wobec FLT&Metals Ltd	powiązana	2 852	642			
wobec Boryszew ERG	powiązana		571			
wobec Metalexfrance	powiązana	352				

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

wobec Boryszew Elana	powiązana	7				
wobec MAFLOW Oddział Tychy	powiązana	3				
wobec Impex Łożyska (FŁT Polska)	powiązana		167			9
wobec Polski Cynk	powiązana	29	138	1		106
wobec Odmech	powiązana					
wobec Silesia	powiązana	3	2			
wobec HMN Szopienice	powiązana	7 387	0	3 643	58 281	
wobec SPV Lakme Investment sp. z o.o.	powiązana		18			
wobec Symonvit LTD	powiązana		793			793
wobec Surowce Hutmen S.A. sp. kom	powiązana	7	58			994
wobec Baterpol Recykler sp. z o.o.	powiązana	9		2		
Razem		21 174	4 021	6 180	58 281	3 939

Okres porównywalny: 1.01.2011- 31.12.2011	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy i pozostałe koszty	Należności	Pozostałe aktywa finansowe	Zobowiązania
wobec Temer Sp. z o.o	zależna	204	5 933	1		2 627
wobec Susmed Sp. z o.o.	zależna	3				
wobec MBO jv sp. z o.o.	zależna	494		36		
wobec WM Dziedzice S.A.	zależna	7 536	10 670	40 365		
wobec HMN Szopienice S.A.	powiązana	15 675	20	103 675		
wobec Impexmetal S.A.	dominująca		2 542		511	264
wobec Boryszew S.A.	dominująca najwyższego szczebla	73	6 757	2 502		87
wobec Baterpol Sp. z o.o.	powiązana	22 175	1 088			2
wobec FLT & Metals Ltd	powiązana	5 876		637		
wobec Impex Łożyska (FŁT Polska)	powiązana		125			
wobec Boryszew ERG S.A.	powiązana	25	839			87
Wobec Silesia	powiązana		4			
Wobec Metalexfrance	powiązana	398				
Razem		46 583	25 436	144 714	511	3 067

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

29.Aktywa i zobowiązania warunkowe

POZYCJE POZABILANSOWE	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Należności warunkowe	33 500	33 500
Zobowiązania warunkowe:	19 000	34 000
W tym na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	19 000	34 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	19 000	34 000

W celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych przysługujących KGHM Polska Miedź S.A z tytułu transakcji sprzedaży zawartych na podstawie umowy sprzedaży z dnia 15 stycznia 2013 roku Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco poręczony przez Impexmetal S.A., który KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo wypełnić do kwoty 33 500 mln PLN w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności wynikających z tej umowy.

29.1. Zobowiązania warunkowe:

Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Kwota poręczanego kredytu lub transakcji	Data realizacji	Powiązanie Spółki z podmiotem
HMN Szopienice	19 000	bezterminowo	Jednostka powiązana

Na dzień 31.12.2012 r. zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów niepowiązanych wynosiły 19 000 tys. PLN i dotyczyły zobowiązania HMN Szopienice S.A. wobec Telefonika Kable S.A. z tytułu zawartej transakcji na zakup złomów. W wyniku dokonanej dnia 10 stycznia 2013 r. spłaty przez HMN Szopienice S.A. poręczanego zobowiązania poręczenie przestało obowiązywać.

30. Dotacje Państwowe

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

31. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wynik bieżącego okresu

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 13 stycznia 2012 roku Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 269 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz 340 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego (RB nr 1/2012).

W dniu 2 lutego 2012 roku Hutmen S.A. otrzymał drugostronnie podpisaną umowę zawartą z Aurubis AG, z siedzibą w Hamburgu. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 68 mln. PLN (RB nr 3/2012).

Umowy kredytowe i ubezpieczeniowe

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

W wyniku prowadzonych rozmów z Bankiem PKO BP S.A. Hutmen S.A. zwiększył limit kredytu obrotowego z kwoty 7,5 mln na 12,5 mln PLN.

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

32. Istotne zdarzenia które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2012 roku, nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

32.1. Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2012 w Hutmen S.A.

Umowy factoringowe

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

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 15 stycznia 2013 roku, Hutmen S.A. podpisał drugostronnie umowę zawartą z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2013 r. do 31.12.2013r. 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.

32.2. Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2012 w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen

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

33.Ubezpieczenia

Zestawienie umów ubezpieczeniowych zawartych przez Spółkę.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:

- ubezpieczenie mienia (suma ubezpieczenia 186 577 tys. PLN),
- ubezpieczenie ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo) (suma ubezpieczenia 458 700 tys. PLN),
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia (suma ubezpieczenia 2 000 tys. PLN),
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia na jedno i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia – dla całej Grupy Boryszew (suma ubezpieczenia 50 000 tys. PLN)
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego (suma ubezpieczenia 3 324 tys. PLN)
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków Rad Nadzorczych (suma ubezpieczenia 60 000 tys. PLN)
- ubezpieczenie pracowników w podróży (suma ubezpieczenia 150 tys. PLN)
- oraz ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC, NW).

Wartość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowego majątku trwałego wyniosła z 2012 roku 87 tys. PLN.

34. Świadczenia dla kluczowego personelu w 2012 roku

Tytuł świadczenia	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	940	643
Wynagrodzenia	839	643
Składki na ubezpieczenia społeczne	101	
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
RAZEM	940	643

W skład kluczowego personelu wchodzi członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

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

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

Wysokość wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

35. Struktura zatrudnienia

	Na dzień 31/12/2012	Na dzień 31/12/2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	219	211
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	73	80
RAZEM	292	291
Pracownicy na urlopie wychowawczym	1	3

36. Wybór podmiotu do badania sprawozdań finansowych

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2012 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2012 roku przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (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.

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

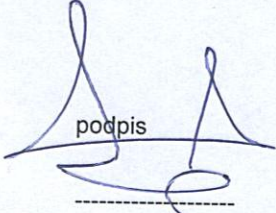
37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe Hutmen S.A. za 2012 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hutmen S.A. w dniu 17-04-2013 r.

Podpisy członków Zarządu

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

podpis



podpis

