

**HUTMEN S.A.**  
**WARSZAWA, UL. ŁUCKA 7/9**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>                                                                             | <b>3</b>  |
| <b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI<br/>HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012 .....</b>                             | <b>5</b>  |
| <b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>                                                                                              | <b>5</b>  |
| 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....                                                                                     | 5         |
| 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....                                                        | 7         |
| 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta<br>przeprowadzającego w jego imieniu badanie..... | 8         |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....                                                                  | 8         |
| <b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>                                                                          | <b>9</b>  |
| <b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>                                                                                       | <b>10</b> |
| 1. Ocena systemu rachunkowości.....                                                                                            | 10        |
| 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....                                                                 | 10        |
| 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....                                                   | 11        |
| 4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień<br>oraz sprawozdania z działalności Spółki .....   | 12        |
| <b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>                                                                                                  | <b>13</b> |

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

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

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

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

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki zawarł informacje dotyczące kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z których wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki,

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



Piotr Niedziela  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 12523

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



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

Warszawa, 17 kwietnia 2013 roku

## RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HUTMEN S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

### I. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Hutmen S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Łucka 7/9.

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

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

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

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

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

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

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

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

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

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

- w dniu 7 grudnia 2012 roku Impexmetal S.A. wniósł 3.100.000 sztuk akcji Hutmen S.A. stanowiących 12,11% w kapitale zakładowym Hutmen S.A. jako wkład niepieniężny do spółki Impexmetal SA i Wspólnicy Spółka komandytowa,
- w dniu 10 grudnia 2012 roku spółka Impexmetal SA i Wspólnicy Spółka komandytowa wniosła 3.100.000 akcji sztuk akcji spółki Hutmen S.A. stanowiących 12,11% w kapitale zakładowym Hutmen S.A. w formie wkłady niepieniężnego do spółki Impex-invest Sp. z o.o.

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

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 238.626 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- |                                          |                                       |
|------------------------------------------|---------------------------------------|
| – Impexmetal S.A.                        | – podmiot Dominujący,                 |
| – Susmed Sp. z o.o.                      | – podmiot zależny w 100%,             |
| – Walcownia Metali „Dziedzice” S.A.      | – podmiot zależny w 71,3%,            |
| – MBO Hutmen j.v. Sp. z o.o.             | – podmiot zależny w 50%,              |
| – Katech-Hutmen Sp. z o.o.               | – podmiot zależny w 50%,              |
| – „SUROWCE HUTMEN Spółka Akcyjna” Sp. K. | – podmiot zależny w 1% (100% głosów). |

Ponadto jako podmioty powiązane Hutmen S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Boryszew.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Śmigielski – Członek Zarządu.

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

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 15.671 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). Biegły rewident w dniu 20 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

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

- notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki poinformował o kwestii dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z czego wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki,
- notę objaśniającą nr 1.3 zatytułowaną „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich”, w której Zarząd przedstawił korekty danych finansowych wynikające z nieuwzględnienia wiarygodnych informacji co do których można było zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania sprawozdań za 2009 rok a dotyczących kosztów rozbiórki pozostawionych elementów budowlanych po wyburzeniu budynków i obiektów budowlanych w spółce HMN Szopienice oraz rekultywacji terenu, co w istotny sposób wpływa na wartość tych nieruchomości, a tym samym na szacowane możliwe do odzyskania przepływy pieniężne dotyczące zaangażowania finansowego Spółki w jednostce HMN Szopienice S.A. w likwidacji.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 30 maja 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło w całości przeznaczyć zysk na pokrycie części nierozliczonej straty z lat ubiegłych.

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

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

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

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

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

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

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

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

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

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży                                            | 404.818     | 456.340     |
| Koszty działalności operacyjnej                                   | 405.499     | 453.043     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                    | 2.744       | 11.236      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                       | 1.306       | 878         |
| Przychody finansowe                                               | 9.041       | 10.412      |
| Koszty finansowe                                                  | 5.687       | 8.292       |
| Podatek dochodowy                                                 | 95          | 104         |
| Zysk (strata) netto                                               | 4.016       | 15.671      |
| Całkowity dochód ogółem                                           | 4.015       | 15.771      |

| <u>Wskaźniki rentowności</u>         | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| – rentowność sprzedaży               | 0,2%        | 3,0%        |
| – rentowność sprzedaży netto         | 1,0%        | 3,4%        |
| – rentowność netto kapitału własnego | 1,7%        | 7,2%        |

| <u>Wskaźniki efektywności</u>          |      |      |
|----------------------------------------|------|------|
| – wskaźnik rotacji majątku             | 1,35 | 1,56 |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach | 49   | 47   |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | 17   | 23   |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach    | 33   | 25   |

| <u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>       |        |        |
|----------------------------------------------|--------|--------|
| – stopa zadłużenia                           | 20%    | 20%    |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 80%    | 80%    |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł)         | 47 844 | 79.954 |
| – wskaźnik płynności                         | 1,91   | 2,60   |
| – wskaźnik podwyższonej płynności            | 1,09   | 2,01   |

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

- znaczący spadek wskaźników rentowności,
- spadek rotacji majątku,
- spadek rotacji należności oraz zapasów w dniach, wzrost rotacji zobowiązań w dniach,
- utrzymanie stopy zadłużenia oraz stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym na niezmiennym poziomie,
- spadek wartości kapitału obrotowego netto,
- spadek płynności Spółki.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2006 roku uchwałą Zarządu nr 18/07 z dnia 7 maja 2007 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej IFS Applications, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System IFS Applications posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 299.918 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 4.016 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 4.015 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.015 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.501 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 76.835 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 184 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

#### Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach powiązanych w kwocie 65.792 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

#### Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

#### Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kwocie 33.711 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 15.351 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

#### Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

#### Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na notę objaśniającą nr 2.12 zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen”, w której Zarząd Spółki poinformował o kwestii dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę Hutmen S.A. z czego wynika, iż możliwość kontynuowania działalności może być ograniczona do okresu, wynikającego z terminu obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu, w odniesieniu do okresu 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

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

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

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

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

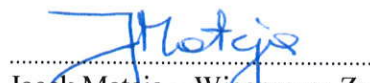
##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Niedziela  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 12523

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



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

Warszawa, 17 kwietnia 2013 roku