

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Hutmen Spółka Akcyjna w Warszawie
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Hutmen za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 r.**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 §3 w związku z art. 395 §2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 460.637 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 28.255 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 30.549 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.549 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.732 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

oraz

sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2014.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki :

- Hutmen S.A.- jednostka dominująca
- spółki zależne: Walcownia Metali „Dziedzice” S.A., Susmed Sp. z o.o., MBO-Hutmen j.v. Sp. z o.o.

Od 1 stycznia 2005 roku skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zgodnie z §21 ust. 2 pkt. 9 Statutu Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 4/IX/2014 z dnia 24 lipca 2014 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2014 powierzono Spółce Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy J. Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

Wnioski z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych i z elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a w szczególności ze:

- skonsolidowanym bilansem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 460.637 tys. zł,



hutmen[®]

- skonsolidowanym rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazującym zysk netto w kwocie 28.255 tys. zł,
- skonsolidowanym zestawieniem całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku wykazującym całkowity dochód ogółem w kwocie 30.549 tys. zł,
- skonsolidowanym sprawozdaniem zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.549 tys. zł,
- skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującym zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.732 tys. zł,
- informacjami dodatkowymi, obejmującymi informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające
oraz
sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2014.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w ustalonym przepisami czasie, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, kodeksem spółek handlowych, rozporządzeniem 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 nie będącego państwem członkowskim. (Dz.U.2014.133.j.t).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31.12.2014 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej Hutmen w 2014 roku.

2. Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związany z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie zawartej między Zarządem Hutmen S.A. a: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, został przez tę firmę zrealizowany.

Biegły rewident działający w imieniu ww. podmiotu wydał pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31.12.2014 r., jak też i wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie 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.

Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31.12.2014 r.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



hutmen[®]

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen – sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta. Grupa Kapitałowa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd skutecznie realizował założenia strategiczne Spółki i Grupy Kapitałowej.

4. Rada Nadzorcza działając na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oceniła sytuację finansową i system zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. Wyniki ekonomiczno – finansowe zostały szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują obecnie jakiegokolwiek zagrożenia dla działalności Grupy. Grupa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. Działalność Grupy Kapitałowej Hutmen wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut. Proces zarządzania poszczególnymi ryzykami jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Spółki określają i realizują politykę zarządzania ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz księgowania. Począwszy od kwietnia 2008 roku funkcjonuje system raportowania wszystkich zawartych transakcji oraz miesięcznego raportowania ekspozycji oraz innych parametrów związanych z ryzykiem.
5. Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w roku 2014.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Pan Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący RN _____
2. Pan Piotr Szeliga – Wiceprzewodniczący RN _____
3. Pan Kamil Dobies – Członek RN _____
4. Pan Jakub Nadachewicz – Członek RN _____
5. Pan Waldemar Zwierz – Członek RN _____