



hutmen[®]
Załącznik do

Uchwały Rady Nadzorczej nr 49/IX/2016
z dnia 19 maja 2016 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
Hutmen Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §17 ust. 1 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej Spółki jest wspólna dla wszystkich członków i trwa trzy lata. Rok 2015 był drugim rokiem dziewiątej kadencji Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Pan Kamil Dobies złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 23 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Hutmen S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zygmunta Urbaniaka i Pana Waldemara Zwierza oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Iwanejko, Panią Małgorzatę Waldowską (Krauze) i Pana Grzegorza Ogrodnika.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Iwanejko - Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Ogrodnik - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń w terminach, na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 18 uchwał.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2015 Rada Nadzorcza podjęła 4 uchwały pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 §3 k.s.h., tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

4. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień



hutmen[®]

Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegialnie. Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, jak również zajmowała się sprawami o mniejszym znaczeniu, jednak istotnymi z perspektywy strategii gospodarczej kreowanej przez Zarząd Spółki.

Sprawując bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowanie niezbędnych opracowań i analiz potrzebnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał. Na każdym posiedzeniu w roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd o wynikach ekonomiczno - finansowych i bieżącej działalności Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Hutmen.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonując analizy wskaźników ekonomiczno - finansowych oraz sprawozdań Zarządu z wykonania przyjętego na 2015 rok budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej na bieżąco nadzorowali funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Hutmen, wskazując Zarządowi obszary wymagające szczególnego zaangażowania i uwagi.

Za najistotniejsze problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza należy uznać:

- ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku netto wygenerowanego w 2014 roku,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014.
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Hutmen S.A. na rok 2015 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- bieżąca sytuacja ekonomiczno - finansowa i płatnicza Spółki analizowana na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, ze szczególnym uwzględnieniem poziomu należności i zobowiązań,
- redukcja kosztów funkcjonowania spółek tworzących GK Hutmen,
- plany i koncepcje zagospodarowania terenu Spółki we Wrocławiu,
- efekty i tempo likwidacji HMN Szopienice S.A. w likwidacji,
- optymalizacja struktury kapitałowej i funkcjonalnej GK Hutmen,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Hutmen za rok 2015,
- okresowa kontrola wyników ekonomiczno – finansowych w spółkach GK Hutmen, analiza mocnych stron spółek oraz zagrożeń dla ich działania,
- zapoznanie się ze strukturą finansowania Grupy Kapitałowej Hutmen, w tym z zestawieniem czynnych kredytów i poręczeń, powiązań finansowych pomiędzy Spółkami,
- proces zniesienia dematerializacji akcji Hutmen S.A.

5. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie nie dokonywała powyższych czynności w roku obrotowym 2015.

6. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza Hutmen S.A. działała w składzie 5-osobowym. W związku z powyższym, zgodnie z §21 ust. 3 Statutu Spółki, pełniła ona jednocześnie funkcje i zadania Komitetu Audytu.

**7. Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Hutmen za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz sprawozdania z działalności w 2015 r.**Wyniki osiągnięte przez Hutmen S.A.

W 2015 r. Hutmen S.A. uzyskał zysk na sprzedaży w wysokości 7 137 tys. złotych wobec 6 880 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Główny wpływ na poprawę wyniku na sprzedaży miał wzrost wyniku na sprzedaży materiałów o 2 042 tys. złotych w porównaniu do roku 2014.

Wynik na działalności finansowej w roku 2015 wyniósł -12 959 tys. złotych. Największy wpływ na działalność finansową w roku 2015 miało utworzenie rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji w kwocie 11 882 tys. PLN, a także koszty ubezpieczenia należności oraz koszty obsługi kredytów, pożyczek i factoringu. Część kosztów factoringu w kwocie 331 tys. PLN związana jest z refinansowaniem odsetek i prowizji factoringowych dotyczących zakupu surowca.

Spółka odnotowała ujemny wynik w wysokości -4 579 tys. PLN na pozostałej działalności operacyjnej. Decydujący wpływ na uzyskany wynik miało utworzenie rezerw na należności zagrożone.

W roku 2015 Hutmen S.A. uzyskał wynik finansowy w wysokości -10 691 tys. PLN wobec zysku na poziomie 5 515 tys. PLN w roku 2014. Największy wpływ na stratę w roku 2015 miał opisany powyżej odpis na należności z tytułu udzielonych HMN Szopienice w likwidacji pożyczek oraz odpis na należności zagrożone. Po wyeliminowaniu czynników jednorazowych (utworzenie rezerwy na należności zagrożone oraz na należności z tytułu udzielonych pożyczek HMN Szopienice S.A. w likwidacji w łącznej kwocie 16 634 tys. PLN), wynik netto Spółki zbliżył się do poziomu z 2014 roku.

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Hutmen

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Hutmen uzyskała zysk na sprzedaży w wysokości 21 271 tys. złotych wobec 28 422 tys. złotych w 2014 roku. Pomimo wyższej ilości sprzedanych produktów, Grupa Kapitałowa uzyskała rentowność sprzedaży niższą w porównaniu do 2014 roku. Jest to efektem uzyskanych niższych marż ze sprzedaży produktów w WM Dziedzice S.A. W spółkach Hutmen S.A. i MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o. widoczna jest poprawa rentowności sprzedaży w porównaniu do 2014 roku.

W 2015 roku strata na działalności finansowej wyniosła -13 744 tys. złotych. Strata ta wynikała przede wszystkim z utworzenia przez Hutmen S.A. odpisu aktualizującego należności z tytułu udzielonych pożyczek HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

W 2015 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł -4 493 tys. złotych. Decydujący wpływ na uzyskany wynik miało utworzenie rezerw na należności zagrożone.

W 2015 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 820 tys. złotych. W okresie porównywalnym 2014 roku odnotowano zysk netto w wysokości 28 255 tys. złotych. Skonsolidowana strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 2 594 tys. złotych, a zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wyniósł 3 414 tys. złotych.

Ocena sprawozdania

Działając na podstawie art. 382 §3 w związku z art. 395 §2 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:



hutmen[®]

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 280.718 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 10.691 tys. zł,
 - zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 7.096 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.096 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 675 tys. zł,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
- 2) sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu wyżej wymienionych dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia jasno i rzetelnie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, jasno i rzetelnie odzwierciedla stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku.

Działając na podstawie art. 382 §3 w związku z art. 395 §2 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, zawierające:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 485.913 tys. zł,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 820 tys. zł,
 - skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 1.557 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.557 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.771 tys. zł,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
- 2) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w 2015 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu wyżej wymienionych dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia jasno i rzetelnie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, jasno i rzetelnie odzwierciedla stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w 2015 roku.

8. Ocena wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu wyrażoną w uchwale Zarządu nr 07/16 z dnia 11.05.2016 r. w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby stratę netto powstałą w roku obrotowym 2015 w wysokości 10.691.325,20 (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta dwadzieścia pięć złotych dwadzieścia groszy) pozostawić jako nierozliczoną stratę z lat ubiegłych do rozliczenia przyszłymi zyskami.

9. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Działalność Spółki 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 Spółki są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut. Spółka określa i realizuje politykę zarządzania ryzykiem, w Spółce 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.

Rada Nadzorcza ocenia, że stosowane w Spółce zasady zarządzania ryzykiem są odpowiednie do rodzaju i skali prowadzonej przez nią działalności oraz ograniczają ewentualne negatywne skutki zdarzeń do akceptowalnego poziomu.

10. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.

Zgodnie z §21 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki, w dniu 9 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie Uchwałą Nr 33/IX/2015 dokonała wyboru biegłego rewidenta, firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015.

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., został przez tę firmę zrealizowany.

Rada Nadzorcza nie zlecała sporządzania żadnych opinii prawnych w związku ze sprawowanymi przez Radę czynnościami nadzorczymi.

11. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2015 roku i wniosek Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W 2015 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek



hutmen®

Notowanych na GPW" oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się słusznym interesem Spółki i przyczyniając się do wzrostu wartości firmy.

Rada Nadzorcza Hutmen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015 następującym członkom Rady:

- Zygmuntowi Urbaniakowi, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 23 kwietnia 2015 r.,
- Jakubowi Nadachewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 24 czerwca 2015 r., Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za okres od 24 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
- Piotrowi Szelidze, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Kamilowi Dobiesowi, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 23 kwietnia 2015 r.,
- Małgorzacie Iwanejko, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 23 kwietnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
- Grzegorzowi Ogrodnikowi, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 23 kwietnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Małgorzacie Waldowskiej, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 23 kwietnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- Waldemarowi Zwierzowi, Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 23 kwietnia 2015 r.

Podpis Przewodniczącego Rady Nadzorczej:

Pan Jakub Nadachewicz - Przewodniczący RN