

INFORMACJA DODATKOWA

III kwartał 2005 r.

(zgodnie z § 98 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r.-Dz.U.Nr 49, poz. 463)

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Raport sporządzono według Polskich Standardów Rachunkowości. Na dzień 30.09.2005 roku zastosowano zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku. Zasady wyceny aktywów i pasywów zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym SA-R 2004 r.

2. Odpisy aktualizujące wartość składników majątku i rezerw

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.04	Stan na 30.06.05	Stan na 30.09.05	Zmiana w III kw. 2005
Aktualizacja wartości należności	4 611	4 596	4 580	(16)
Zmiany stanu rezerw:				
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 218	1 193	1 048	(145)
- rezerwa na podatek dochodowy	86	259	259	-
- rezerwa na przewidywane straty	40	245	245	-

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności w III kw. 2005 r. na kwotę (16) tys. zł wynika z :

- utworzenia odpisu 4 tys. zł,
- rozwiązania odpisu 9 tys. zł,
- wykorzystania odpisu 11 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji:

- aktualizacja instrumentów finansowych (przychody finansowe) 1.185 tys. zł,
- aktualizacja instrumentów finansowych (koszty finansowe) 191 tys. zł.

3. Zastosowane kursy walut.

Przy przeliczaniu wartości wyrażonych w złotych polskich na EUR przyjęto następujące kursy:

- kurs na dzień 30.09.2005 r. – 3,9166 zł/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych bilansowych okresu bieżącego, a kurs na dzień 30.09.2004 r. – 4,3832 zł/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego.
- średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do września 2005 roku – 4,0583 zł/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych z rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych okresu bieżącego, a kurs 4,6214 zł/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego.

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

4.1 Umowa kredytowa z Bankiem PeKaO S.A.

W dniu 22 sierpnia 2005 r. HUTMEN S.A. otrzymał drugostronnie podpisaną umowę kredytową zawartą z Bank PeKaO S.A. zgodnie z którą, z dniem 9 sierpnia 2005 r., bank udzielił kredytu obrotowego w kwocie 20 mln zł. Termin spłaty kredytu – 8 sierpnia 2006 r. Umowa kredytowa została zawarta na standardowych warunkach, typowych dla tego typu umów. Środki finansowe z udzielonego kredytu obrotowego zostaną przeznaczone na finansowanie działalności w zakresie zaopatrzenia surowcowego i handlu wyrobami, realizowanej na potrzeby Spółek Grupy Kapitałowej Hutmen.

4.2 Zmiany w kapitale zakładowym WM Dziedzice S.A.

Do HUTMEN S.A. wpłynęło zawiadomienie WM Dziedzice S.A. dotyczące otrzymania postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach o zarejestrowaniu w dniu 15 września 2005 r. zmian w kapitale zakładowym WM Dziedzice S.A. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 14.500 tys. zł do kwoty 2.320 tys. zł, tj. o kwotę 12.180 tys. zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 25 zł do 4 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie nierozliczonej straty za rok obrotowy 2004. Następnie kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 2.320 tys. zł do kwoty 11.320 tys. zł, tj. o kwotę 9.000 tys. zł, poprzez emisję 2.250.000 sztuk akcji imiennych serii „D”, które w całości objął HUTMEN S.A. Objęcie akcji nastąpiło na mocy umowy wzajemnego potrącenia wierzytelności. Po rejestracji zmian w kapitale zakładowym WM Dziedzice S.A., HUTMEN S.A. stał się właścicielem łącznie 2.474.371 sztuk akcji WM Dziedzice S.A. stanowiących 87,43% kapitału zakładowego i uprawniających do 2.474.371 głosów stanowiących 84,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniach Akcjonariuszy tej Spółki.

4.3 Planowane przez Skarb Państwa zbycie akcji HUTMEN S.A.

Do Spółki wpłynęło pismo Departamentu Prywatyzacji i Ministerstwa Skarbu Państwa, w którym, w związku z planowanym zbyciem należących do Skarbu Państwa akcji HUTMEN S.A., zwrócono się o przesłanie oświadczenia Zarządu Spółki dotyczącego ewentualnych roszczeń repriwatyzacyjnych do majątku HUTMEN S.A. Zarząd HUTMEN S.A. informuje, że Skarb Państwa jest właścicielem 124.784 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 1,46% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do takiej samej ilości głosów na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy HUTMEN S.A.

5. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie od stycznia do września 2005 r. Spółka odnotowała następujące wyniki na poszczególnych rodzajach działalności:

L p	Rodzaj działalności	Styczeń-wrzesień 2005 r.	Styczeń-wrzesień 2004 r.
1	2	3	4
1	Wynik na sprzedaży	(846)	10 207
2	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(428)	(1 008)
3	Wynik na dz. finansowej	(3 370)	(4 179)
4	Wynik finansowy brutto	(4 644)	5 020
5	Wynik finansowy netto	(4 816)	5 041

Wynik na sprzedaży

Strata na sprzedaży za 9 miesięcy 2005 r. w wysokości 846 tys. zł jest spowodowana głównie obniżeniem poziomu sprzedaży w ujęciu ilościowym oraz niskim poziomem jednostkowej marży przerobowej. Wolumen zrealizowanej sprzedaży jest niższy o ok. 12% od wielkości z roku poprzedniego. Zmniejszenie sprzedaży Spółka odnotowała głównie na rynku krajowym, gdzie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego sprzedaż spadła o 21%, natomiast udział eksportu w sprzedaży ogółem wzrósł z 42% w roku ubiegłym do 48% w bieżącym.

Spadek sprzedaży dotyczy przede wszystkim asortymentów związanych z budownictwem. W porównaniu z rokiem poprzednim sprzedaż miedzianych rur instalacyjnych spadła o 22% a prętów mosiężnych o 12%.

Głównymi czynnikami, które wpływają na zmniejszenie sprzedaży jest utrzymujący się wysoki poziom cen miedzi na LME oraz silna konkurencja ze strony producentów zachodnich.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej wpłynęło min. utworzenie rezerwy na opłaty środowiskowe w wysokości 226 tys. zł, oraz przeszacowanie zapasów w kwocie 96 tys. zł (w samym III kwartale 55 tys. zł)

Wynik na działalności finansowej

Na działalności finansowej Spółka odnotowała zmniejszenie straty w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Obniżka kosztów finansowych wynika ze spłacenia pożyczki zaciągniętej od Impexmetal S.A. z której zostały sfinansowane zakupy akcji i udziałów w spółkach z sektora miedziowego.

Z uwagi na stale rosnący poziom cen metali skutkujący wzrostem zapotrzebowania na środki finansowe Spółka nadal ponosi wysokie koszty obsługi zadłużenia. W okresie 9 miesięcy br. wyniosły one 3.743 tys. zł.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.

Zjawisko sezonowości produkcji i sprzedaży występuje w przypadku dwóch asortymentów produkowanych przez HUTMEN S.A.:

- miedzianych rur instalacyjnych
- rur kondensatorowych z miedzioniklu.

Miedziane rury instalacyjne są jedynym wyrobem z oferty firmy, który jest dobrem finalnym, gotowym do bezpośredniego użycia. Jego przeznaczeniem jest wyłącznie budownictwo i wewnętrzne instalacje sanitarne i grzewcze. W związku z naturalną sezonowością prac budowlanych i ich aktywizacją w okresach pogodowo sprzyjających prowadzeniu budów, od maja do października odnotowuje się wzrost obrotów, zależny od globalnej koniunktury na rynku budowlanym i gospodarki finansowej państwa.

Rury kondensatorowe z miedzioniklu znajdują zastosowanie głównie w wymiennikach ciepła w przemyśle energetycznym i stoczniowym. W związku z faktem, że remonty wymienników ciepła w energetyce prowadzone są głównie w okresie po zakończeniu sezonu grzewczego i muszą być zakończone przed uruchomieniem działalności elektrociepłowni i elektrowni przed jesiennym sezonem grzewczym nasilenie sprzedaży tego asortymentu przypada na II i III kwartał roku.

Sprzedaż produktów sezonowych w tonach w 2005 roku przedstawia poniższa tabela

Lp.	Asortyment	I kw 2005 r.	II kw 2005 r.	III kw 2005 r.
1.	Miedziane rury instalacyjne	1 225	1 830	2 141
2.	Rury kondensatorowe z miedzioniklu	5	26	14

7. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie nie dokonano wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

W prezentowanym okresie Spółka nie wypłacała dywidendy.

9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2005 roku, nie uwzględnione w tym sprawozdaniu.

9.1. Nabycie akcji Spółki przez Impexmetal S.A.

W dniu 19 października 2005 r. Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie o nabyciu 680.926 akcji HUTMEN S.A. przez Impexmetal S.A., stanowiących 7,98% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA. W wyniku dokonanej transakcji Impexmetal S.A. stał się posiadaczem łącznej ilości 5.631.182 akcji Spółki, stanowiących 66,00% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA HUTMEN S.A.

9.2. Zbycie/ nabycie akcji Spółki przez Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny

Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne, zarządzające Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny, że w wyniku zbycia akcji, posiada na dzień 20 października 2005 r. 412.474 akcji HUTMEN S.A., stanowiące 4,83% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA HUTMEN S.A.

Następnie do Zarządu Spółki wpłynęło zawiadomienia akcjonariusza Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., zarządzające Pekao Otwartym Funduszem Emerytalnym, które poinformowało, że Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny w wyniku nabycia akcji, posiadał na dzień 21.10.2005 r. 426.974 akcje HUTMEN S.A., stanowiące 5,00% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZA HUTMEN S.A.

10. Skutki zmian w strukturze organizacyjnej, inwestycjach długoterminowych, podziale, restrukturyzacji i zaniechaniu działalności.

10.1 Zmiany w strukturze organizacyjnej

W III kwartale dokonano zmian organizacyjnych w HUTMEN S.A., których głównym celem było zintensyfikowanie nadzoru i koordynacji działań służb handlowych, których zadania przejęto od spółki Impex-Miedź Sp. z o.o. Scentralizowano zarządzanie obszarem księgowości sprawozdawczej i finansami w ramach wyodrębnionego Pionu Dyrektora Finansowego. W celu usprawnienia oraz koordynacji działań związanych z prowadzeniem procesów restrukturyzacyjnych zarówno w HUTMEN S.A. jak i pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej powołano Pion Dyrektora ds. Restrukturyzacji, któremu podporządkowano obszary związane z organizacją i zarządzaniem, zarządzaniem personelem, controllingiem oraz informatyką. Obszary zarządzania produkcją i techniką zostały podporządkowane Dyrektorowi Produkcji i Techniki.

10.2 Restrukturyzacja zatrudnienia

W III kwartale zintensyfikowano działania restrukturyzacyjne, których głównym celem jest obniżanie kosztów działalności Spółki. W ramach tych działań, jako główne zadanie, prowadzono restrukturyzację obszaru zatrudnienia. W lipcu przeprowadzono analizę zatrudnienia we wszystkich obszarach Spółki. Analiza ta została dokonana z uwzględnieniem bieżącej sprzedaży, produkcji oraz kosztów. Efektem tych prac są zmiany w strukturze organizacyjnej (łączenie funkcji) oraz zmniejszenie zatrudnienia.

10.3 Zaniechanie produkcji siarczanu cynkowego

W III kwartale, ze względu na wymagania związane z ochroną środowiska oraz znaczące koszty, które należałoby ponieść, aby dostosować infrastrukturę techniczną i technologię do tych wymagań, postanowiono o zaniechaniu działalności w zakresie produkcji siarczanu cynkowego.

10.4 Przygotowania do zakupu akcji HMN Szopienice S.A.

W III kwartale prowadzono prace związane z przygotowaniem realizacji zadania skupienia akcji HMN Szopienice S.A. posiadanych przez emerytów i rencistów tej spółki oraz ich spadkobierców. Akcje będą zakupywane na indywidualne prośby zainteresowanych.

W III kwartale nie wystąpiło dzielenie lub łączenie HUTMEN S.A. z innymi podmiotami. Operacji tych nie dokonywano również w spółkach zależnych.

11. Zmiany w zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych od zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2005	Stan na 31.12.2004
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	34 921	1 200
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	34 921	1 200
- udzielonych gwarancji i poręczeń	34 921	1 200
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-