



Sprawozdanie Rady Nadzorczej HUTMEN S.A. za rok obrotowy 2008

Zawierające:

- **wyniki oceny sprawozdania finansowego HUTMEN S.A. , sporządzonego za rok obrotowy 2008,**
- **wyniki oceny "Sprawozdania Zarządu z działalności HUTMEN S.A. w roku 2008" w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty powstałej na działalności Spółki w roku obrotowym 2008.**
- **wyniki oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen , sporządzonego za rok obrotowy 2008,**
- **wyniki oceny "Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Hutmen w roku 2008" w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,**
- **informację o sposobie wykonania obowiązków nadzoru w roku obrotowym 2008.**

Maj 2009 roku

Wyniki oceny sprawozdania finansowego HUTMEN S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2008, w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd HUTMEN S.A. przedstawił sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR), obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 45.288 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 335.336 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 46.956 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stan środków pieniężnych o kwotę 13.079 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

I. Sytuacja finansowa Spółki.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,3% (2007 r : 4,0%).

Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 335.336 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 182.292 tys. zł tj. o 35%. Spadek sumy aktywów związany był ze zmniejszeniem się stanu należności, pożyczek oraz pozostałych należności o 167.138 tys. zł, zapasów o 34.810 tys. zł, środków trwałych o 26.112 tys. zł oraz aktywa z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających o 1.197 tys. zł przy jednoczesnym wzroście stanu środków pieniężnych i lokat zabezpieczających kredyty bankowe jednostek zależnych o 37.637 tys. zł i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 254 tys. zł.

Poprawie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 37% na koniec roku ubiegłego do 16% na koniec 2008 roku. Obrót zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie i wyniósł 25 dni. Główną przyczyną zmian w zakresie struktury zadłużenia był spadek zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zakupu towarów od jednostek zależnych.

Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 739.262 tys. zł i spadły o 59% w porównaniu do roku poprzedniego.

Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej było zużycie materiałów i energii wynoszące 359.018 tys. zł, co stanowi 48% kosztów operacyjnych. Koszty te, w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 50%, co spowodowane było głównie przeniesieniem pierwszej połowie roku produkcji wyrobów ze stopów miedzi do spółki zależnej WMN Dziedzice oraz spadkiem wolumenu produkcji stopów odlewniczych i wyrobów z miedzi.

Rentowność mierzona wynikiem netto wyniosła (6%) i była niższa o 5 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miał spadek zysku brutto na sprzedaży o kwotę 36.814, spadek kosztów sprzedaży o kwotę 11.829 tys. zł oraz wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 16.790 głównie w wyniku dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Wskaźniki płynności I i II uległy zmianie w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosły odpowiednio 4,2 i 3,5 (W 2007 r.: 1,9 i 1,6). Istotny wpływ na poziom wskaźników osiągniętych w 2008 r. miały lokaty kaucyjne będące zabezpieczeniem kredytów bankowych jednostek zależnych.

II. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ

Rada stwierdza, co następuje:

Biorąc pod uwagę wnioski z oceny, przedstawionego przez Zarząd Spółki, sprawozdania finansowego Hutmen S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2008, wszelkie informacje i wyjaśnienia dotyczące wszystkich aspektów działalności Spółki, uzyskiwane od Zarządu Spółki w ramach czynności związanych z wykonywaniem obowiązku nadzoru w roku obrotowym 2008 oraz opinię i raport uzupełniający do opinii biegłego rewidenta, powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2008, stwierdza że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, we wszystkich aspektach, zgodnie z obowiązującymi na dzień bilansowy zasadami rachunkowości na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki.

Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz wyników działalności gospodarczej i przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Hutmen S.A. przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Hutmen S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2008.

Wniosek Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został zawarty w odrębnej Uchwale Rady Nadzorczej.

Wyniki oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności HUTMEN S.A. w roku 2008” w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty powstałej na działalności Spółki w roku obrotowym 2008.

I. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności HUTMEN S.A. w roku 2008

Zgodnie z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt. 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności HUTMEN S.A. w roku 2008” w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Przedstawione przez Zarząd sprawozdanie zawiera:

1. informacje o podstawowych wielkościach ekonomiczno-finansowych, czynnikach i zdarzeniach wpływających na wynik finansowy, a szczególności dotyczące:
 - przychodów ze sprzedaży,
 - wyniku na sprzedaży,
 - wyniku na działalności operacyjnej,
 - wyniku na działalności finansowej,
 - wyniku netto,
2. charakterystykę struktury aktywów i pasywów,
3. informację o czynnikach ryzyka i zagrożeniach,
4. informację o sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
5. informację o umowach znaczących dla działalności Spółki,
6. informację o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami,
7. informacje o zaciągniętych /udzielonych kredytach/pożyczkach w roku 2008,
8. ocenę zarządzania zasobami finansowymi,
9. ocenę realizacji zamierzeń inwestycyjnych,
10. informacje o czynnikach i zdarzeniach nietypowych, mających wpływ na wynik za 2008 rok,
11. charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki,
12. informację o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących w roku 2008.

Analizując powyższe, Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę wnioski z oceny sprawozdania finansowego Hutmen S.A., sporządzonego za rok obrotowy 2008, opinię i raport uzupełniający do opinii biegłego

rewidenta, powołanego do badania sprawozdań finansowych za rok 2008 oraz informacje i wyjaśnienia uzyskiwane od Zarządu w ramach sprawowania bieżącego nadzoru nad Spółką, stwierdza że wszelkie zadania postawione przed Spółką i jej Zarządem zostały zrealizowane prawidłowo, a przedstawione przez Zarząd sprawozdanie w sposób rzetelny, jasny i zgodny z prawem odzwierciedla sytuację Spółki. Rada Nadzorcza stwierdza, że wszystkie działania mają swoje uzasadnienie formalne i merytoryczne, decyzje podejmowane przez Zarząd miały swoje umocowanie w odpowiednich przepisach prawa oraz decyzjach odpowiednich organów statutowych Spółki, a Zarząd nie przekraczał swoich kompetencji i uprawnień.

Pomimo złożoności realizowanych zadań i działań oraz istotnego wpływu niekorzystnych czynników i uwarunkowań zarówno zewnętrznych jak i wewnętrznych, Spółka oraz kierujący nią Zarząd starał się wykorzystać wszystkie możliwości i pojawiające się szanse oraz skutecznie minimalizowali wpływ zjawisk i uwarunkowań niekorzystnych. Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki i Zarządu w roku obrotowym 2008, zarówno w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza zwraca jednak uwagę na duże zaangażowanie Zarządu w proces zainicjowany przez dominującego akcjonariusza, który rozważa możliwość dokonania istotnej zmiany w działalności Spółki. Jednym z proponowanych scenariuszy jest likwidacja dotychczasowej działalności produkcyjnej Spółki i przeznaczenie terenu, na którym mieści się siedziba Spółki i zakład produkcyjny, do sprzedaży lub rozpoczęcia działalności deweloperskiej. Do głównych zamierzeń zrealizowanych w 2008 roku należy zaliczyć proces alokacji produkcji, działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej, optymalizacji strukturalnej i funkcjonalnej oraz podjęcie działań zmierzających do wygaszenia działalności produkcyjnej we Wrocławiu i określenia sposobu reinwestowania środków finansowych uzyskiwanych ze zwalnianych aktywów Spółki. Podjęte działania realizowane od początku 2008 roku musiały ulec istotnemu opóźnieniu w realizacji, co było podyktowane rozwijającym się kryzysem finansowym, który w szczególności związany był z kryzysem w branży nieruchomości i związanymi z nią instrumentami finansowymi. Istotne zmiany w koniunkturze tej branży spowodowały konieczność odłożenia realizacji pierwotnych zamiarów na dalszą, bliżej nie określoną przyszłość. Kryzys finansowy przeradzający się w kryzys ogólnoeconomiczny, spowodował konieczność podejmowania działań zapewniających przetrwanie Spółki w okresie globalnej dekonunktury. Zdaniem Rady, działania Zarządu były słuszne w zakresie kierunków i rozwiązań oraz były podjęte w optymalnym czasie i zakresie. Dalszy rozwój sytuacji zawiera jednak duży margines niepewności co należy uwzględnić w ocenie przedstawionych sprawozdań Spółki, sporządzonych za 2008 rok, a także wziąć pod uwagę przy ocenie perspektyw prowadzenia dalszej działalności.

Biorąc pod uwagę wyżej wymienione zastrzeżenie, Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki, sporządzonego za rok obrotowy 2008.

Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwał sprawie udzielenia absolutorium poszczególnym Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, za odpowiednie okresy sprawowania funkcji.

Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostały zawarte w odrębnych Uchwałach Rady Nadzorczej.

II. Opinia w sprawie propozycji Zarządu dotyczącej rozliczenia wyniku finansowego

Rada Nadzorcza, kierując się wnioskami z oceny Sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności Spółki, sporządzonych za rok obrotowy 2008 dokonała oceny wniosku Zarządu Hutmen S.A., który w swojej uchwale nr 33/09 z dnia 18 maja 2009 r. postanowił wnioskować do Walnego Zgromadzenia Hutmen S.A. o pokrycie straty na działalności Spółki za rok obrotowy 2008 w kwocie **45.287.936,00** złotych (słownie: czterdzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć złotych) w taki sposób, aby pozostawić ją jako nierozliczoną stratę z lat ubiegłych.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały sprawie pokrycia straty na działalności Spółki za rok obrotowy 2008 w kwocie **45.287.936,00** złotych (słownie: czterdzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć złotych) w taki sposób, aby kwotę **15 544 998,50** (piętnaście

milionów pięćsety czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt groszy) pokryć kapitałem zapasowym, natomiast kwotę **29.742.937,50** (dwadzieścia dziewięć milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące dziewięćset trzydzieści siedem złotych pięćdziesiąt groszy) pozostawić jako nierozliczoną stratę z lat ubiegłych.

Opinia Rady Nadzorczej w sprawie wniosku Zarządu, dotyczącego propozycji pokrycia straty, rekomendująca Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o pokryciu jej z kapitału zapasowego, została zawarta w odrębnej Uchwale Rady Nadzorczej.

Wyniki oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2008, w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd HUTMEN S.A. przedstawił skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzone za rok obrotowy 2008, zgodnie z wymaganiami określonymi przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF), obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 102.666 tys. zł,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 570.721 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 114.118 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11.830 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

I. Skład Grupy Kapitałowej oraz informacja o zastosowanej metodzie konsolidacji.

Lp	Nazwa jednostki	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1.	Temer Sp. z o.o.	j. zależna	pełna	72,57	72,57
2.	Susmed Sp. z o.o.	j. zależna	pełna	100	100
3.	Huta Metali Nieżelaznych Szopienice SA	j. zależna	pełna	61,77	61,77
4.	MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	j. zależna	pełna	50	50
5.	Katech-Hutmen Sp. z o.o.	j. współzależna	brak	50	50
6.	WM Dziedzice SA	j. zależna,	pełna,	89,15	86,50
7.	Norblin SA	j. stowarzyszona	brak	9,91	24,82
8.	ZE-A Zela Szopienice Sp. z o.o.	j. zależna	brak	100	100
9.	ZM-R Remech Szopienice Sp. z o.o.	j. zależna	brak	100	100
10.	Transszop Sp. z o.o.	j. stowarzyszona	brak	40	40

1. Konsolidacją metodą pełną zostały objęte następujące spółki:

- HMN Szopienice S.A.
- WM Dziedzice S.A.
- Temer Sp. z o.o.
- Susmed Sp. z o.o.
- MBO – Hutmen Sp. z o.o.

2. Wyłączone z konsolidacji zostały spółki:

- Katech – Hutmen Sp. z o.o. – brak prowadzonej działalności
- Norblin SA – w związku z upadłością
- Zela Sp. z o.o. – dane nie istotne w myśl MSR 1.29-31 oraz Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych §29-30
- Remech Sp. z o.o. – dane nie istotne w myśl MSR 1.29-31 oraz Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych §29-30
- Transszop Sp. z o.o. – w związku z upadłością

II. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Hutmen

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w 2008 roku 3,3% (2007 r.: 4,0%).

Hutmen S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której wchodziło 6 spółek zależnych (w tym 5 skonsolidowanych spółek zależnych), 1 spółka współzależna (wyłączona z konsolidacji) oraz 2 spółki stowarzyszone (wyłączone z konsolidacji). Skład Grupy ani zakres jednostek objętych konsolidacją nie uległy zmianie w porównaniu do roku poprzedniego.

Porównywalność skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2007 i 2008, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na wyodrębnienie z działalności Grupy działalności zaniechanej w związku z otwarciem likwidacji spółki HMN Szopienice S.A. Strata z działalności zaniechanej wyniosła 50.601 tys. zł. W 2008 roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy. Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 570.721 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 195.198 tys. zł, tj. o 25,5%. Spadek sumy aktywów spowodowany był poniesieniem straty netto za bieżący rok obrotowy w wysokości 102.666 tys. zł, a także spadkiem zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań o kwotę 41.734 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz z tytułu leasingu o kwotę 58.452 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście rezerw na zobowiązania i inne obciążenia o kwotę 31.825 tys. zł.

Stopa zadłużenia wzrosła z 53% na koniec roku ubiegłego do 57% na koniec roku 2008. Obrót zobowiązań uległ skróceniu i wynosi 18 dni 2008 roku (20 dni w roku poprzednim). Główną przyczyną zmian w zakresie struktury zadłużenia był spadek zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zakupu towarów oraz spłata kredytów i pożyczek.

Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 789.633 tys. zł i spadły o 24,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Największe przychody ze sprzedaży osiągane są z podstawowej działalności Grupy tj. ze sprzedaży wyrobów z miedzi (767.355 tys. zł, co stanowi 97% przychodów ogółem). Spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego wynikał głównie ze spadku wolumenu produkcji stopów odlewniczych i wyrobów z miedzi przez spółki kontynuujące działalność oraz spadku cen sprzedaży w wyniku spadku ceny miedzi na światowych rynkach.

Nie zmieniła się istotnie struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w całości przychodów wyniósł 55,8% (w 2007r.: 58,6%). Na rynku krajowym zrealizowano 44,2% sprzedaży (W 2007 r.: 41,4%).

Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej było zużycie materiałów i energii wynoszące w roku obrotowym 652.607 tys. zł, co stanowi 84,9% kosztów operacyjnych. Koszty te w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 26.496 tys. zł, co spowodowane było głównie spadkiem wolumenu produkcji stopów odlewniczych i wyrobów z miedzi przez spółki kontynuujące działalność oraz spadkiem ceny miedzi na światowych rynkach.

Poza przedstawionymi wyżej czynnikami, na pogorszenie wyniku na działalności operacyjnej o kwotę 27.676 tys. zł wpłynęło dodatkowo zwiększenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 18.990 tys. zł.

Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do obniżenia wyniku netto zrealizowanego przez Grupę. Strata netto wyniosła 102.666 (w 2007 r.: 91.203 tys. zł). Znalazło to odzwierciedlenie w zmniejszeniu rentowności mierzonej wynikiem netto z (9%) do (1 3%) oraz spadku ogólnej rentowności kapitału z (29%) do (34%).

Sytuacja płatnicza Spółki nie uległa istotnej zmianie. Wskaźnik płynności I wyniósł 1,1 (w roku poprzednim 1,1), natomiast wskaźnik płynności II wyniósł 0,9 (w roku poprzednim 0,7). Istotny wpływ na poziom wskaźników osiągniętych w 2008 r. miały lokaty kaucyjne będące zabezpieczeniem kredytów bankowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

III. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ

Analizując powyższe, Rada stwierdza, co następuje:

Biorąc pod uwagę wnioski z oceny, przedstawionego przez Zarząd Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2008, wszelkie informacje i wyjaśnienia dotyczące wszystkich aspektów działalności Spółki, uzyskiwane od Zarządu Spółki w ramach czynności związanych z wykonywaniem obowiązku nadzoru w roku obrotowym 2008 oraz opinię i raport uzupełniający do opinii biegłego rewidenta, powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2008, stwierdza że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, we wszystkich aspektach, zgodnie z obowiązującymi na dzień bilansowy zasadami rachunkowości na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej i poszczególnych Spółek ją tworzących, ustalonej na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz wyników działalności gospodarczej i przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzone za rok 2008 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza wskazuje na bardzo istotny wpływ na wyniki finansowe zaprezentowane w ocenianym sprawozdaniu skonsolidowany Grupy Kapitałowej HUTMEN decyzji o likwidacji HMN Szopienice S.A. oraz zablokowania tego procesu przez Ministerstwo Skarbu Państwa, który w ślad za zgłoszonymi sprzeciwami do stosownych decyzji organów statutowych tej Spółki, wystąpił do sądu z powództwem o ich unieważnienie, blokując tym samym proces upłynniania majątku, a w konsekwencji obarczając HUTMEN S.A. jako podmiot dominujący ciężarem finansowania bieżących wydatków i obsługi zadłużenia.

Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, sporządzonego za rok obrotowy 2008.

Wniosek Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został zawarty w odrębnej Uchwale Rady Nadzorczej.

Wyniki oceny „Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w roku 2008” w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Zgodnie z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt. 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny „Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Hutmen w roku 2008” w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Przedstawione przez Zarząd sprawozdanie zawiera w szczególności:

1. ważniejsze działania zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej w roku 2008:
 - realizacja inwestycji kapitałowych,
 - porządkowanie struktury powiązań kapitałowych,
 - realizacja zadań budżetowych,
 - prowadzenie działań w zakresie pogłębienia konsolidacji i zapewnienia synergii podmiotów Grupy Kapitałowej,
 - działania związane z utrzymaniem płynności finansowej,
2. omówienie wyników finansowych za rok 2008
3. informację o wynikach działalności handlowej w roku 2008
4. informacje o ważniejszych umowach zawartych w 2008 roku
5. informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych/kapitałowych oraz inwestycjach finansowych Spółki w roku 2008
6. informacje o zaciągniętych /udzielonych kredytach/pożyczkach w roku 2008

7. informację o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących w roku 2008.

Analizując powyższe, Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę wnioski z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2008, opinię i raport uzupełniający do opinii biegłego rewidenta, powołanego do badania sprawozdań finansowych za rok 2008 oraz informacje i wyjaśnienia uzyskiwane od Zarządu w ramach sprawowania bieżącego nadzoru nad Spółką, stwierdza, że wszelkie zadania postawione przed Grupą Kapitałową, Spółką i pozostałymi Spółkami tworzącymi Grupę, zostały zrealizowane prawidłowo, a przedstawione przez Zarząd sprawozdanie w sposób rzetelny, jasny i zgodny z prawem odzwierciedla sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wszystkie działania mają swoje uzasadnienie formalne i merytoryczne, decyzje podejmowane przez Zarząd miały swoje umocowanie w odpowiednich przepisach prawa oraz decyzjach odpowiednich organów statutowych Spółki, a Zarząd nie przekraczał swoich kompetencji i uprawnień. W ocenie Rady Nadzorczej działania Zarządu podjęte w reakcji na zdarzenia związane ze stratami z tytułu zawarcia przez HMN Szopienice S.A. terminowych transakcji zabezpieczających ceny metali, które to transakcje zostały zawarte wbrew obowiązującym w Grupie Kapitałowej Hutmen procedurom, były prawidłowe i adekwatne do zaistniałej sytuacji.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia powyższe sprawozdanie z działalności, w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2008.

Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostały zawarte w odrębnych Uchwałach Rady Nadzorczej.

Informacja o sposobie wykonania obowiązków nadzoru w roku obrotowym 2008

1. Skład Rady Nadzorczej:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2008 r. był następujący:

- Arkadiusz Krężel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Zygmunt Urbaniak - Członek Rady Nadzorczej
- Lucjan Ciastek - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grzyb - Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 czerwca 2008 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Hutmen S.A.:

- Pana Arkadiusza Krężel,
- Pana Lucjana Ciastek,

oraz z dniem 19 czerwca 2008 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Hutmen S.A. obecnie trwającej kadencji następujące osoby:

- Pana Tadeusza Lesiaka,
- Pana Piotra Wiśniewskiego.

Na dzień 31 grudnia 2008 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Piotr Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zygmunt Urbaniak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grzyb - Członek Rady Nadzorczej
- Tadeusz Lesiak - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Członek Rady Nadzorczej

2. Informacja o sposobie realizacji nadzoru

Rada Nadzorcza w 2008 roku odbyła sześć posiedzeń (25 stycznia, 23 kwietnia, 28 maja, 30 czerwca, 24 września, 10 grudnia) i podjęła w tym czasie 34 uchwały.

Rada Nadzorcza realizowała swoje obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych oraz określone w Statucie Spółki skupiając swoją uwagę w szczególności na:

- bieżących wynikach finansowych Hutmen S.A.,
- realizowanych przez Zarząd działaniach restrukturyzacyjnych,
- realizacji przyjętych zadań budżetowych,
- realizacji strategii w poszczególnych obszarach działalności, ze szczególnym uwzględnieniem obszaru handlu wyrobami spółek Grupy Kapitałowej,
- inwestycjach kapitałowych,
- zapewnieniu finansowania działalności bieżącej i inwestycji,
- wyznaczeniu zasadniczych kierunków strategicznych dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz nadzorze nad ich realizacją, ze szczególnym uwzględnieniem dostosowania posiadanych aktywów do potrzeb wynikających z uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych,

3. Ocena stosowanego w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza stojąc na stanowisku, że warunkiem prawidłowej realizacji procesów gospodarczych, identyfikacji ryzyk w poszczególnych rodzajach działalności, oraz wykrywaniu i eliminacji potencjalnych zagrożeń we wszystkich aspektach szeroko rozumianej aktywności Spółki jest efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej prowadzonej w sposób ciągły na wszystkich poziomach identyfikacji i ewidencji operacji gospodarczych. Jej wielokierunkowość, hierarchiczność i niezależności kluczowych elementów ma na celu nie tylko zapewnienie sprawnego systemu eliminującego ewentualne błędy i nieprawidłowości, ale również umożliwić monitorowanie działań w zidentyfikowanych obszarach funkcjonalnych o podwyższonym ryzyku błędu lub o szczególnym znaczeniu dla efektywności Spółki.

Podstawowymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Hutmen S.A. są:

- System kompetencji, odpowiedzialności i uprawnień opisany w Księdze Służb,
- Procedury opisujące sposób podejmowania decyzji co do realizacji operacji gospodarczych, ich prowadzenia, ewidencji i oceny efektywności wraz z określeniem poszczególnych ról organizacyjnych i odpowiedzialności osób funkcyjnych,
- Sformalizowany system obiegu dokumentów, ze szczególnym uwzględnieniem dokumentacji finansowo - księgowej,
- Wdrożona Polityka Rachunkowości wraz z Instrukcją Księgową,
- Procedury i instrukcje Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym,
- Instrukcje normujące zagadnienia inwentaryzacji aktywów,
- Procedury sporządzania okresowych informacji finansowych,
- Instytucjonalna kontrola wewnętrzna realizowana przez audytora wewnętrznego,
- Zintegrowany System Informatyczny z wbudowanym systemem uprawnień i automatycznej weryfikacji poprawności wprowadzanych danych,
- Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

4. Komitety tematyczne Rady Nadzorczej

Obowiązujący regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje możliwości powoływania takich komitetów. Istotną przesłanką do stosowania takiego rozwiązania jest również względnie mała liczebność Rady Nadzorczej, która biorąc pod uwagę koszty jej funkcjonowania i reprezentatywność adekwatną do struktury akcjonariatu, została ustalona na 6 osobową.

Rada Nadzorcza ocenia, iż z wyżej wymienionych powodów powoływanie wyodrębnionych komitetów byłoby niecelowe. Jednakże, o ile nastąpią zmiany przepisów, struktury akcjonariatu lub inne okoliczności, które umożliwią lub uzasadnią powołanie do składu Rady Nadzorczej członków niezależnych i zapewnienie reprezentacji akcjonariuszy odpowiedniej do ich zaangażowania inwestycyjnego w instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę, zostaną podjęte działania zmierzające do zmiany wewnętrznych uregulowań korporacyjnych oraz powołania komitetów określonych w treści zasady ładu korporacyjnego, zawartej w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek

Notowanych na GPW”, będącym załącznikiem do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku.

Oceniając skutki niestosowania tej zasady, Rada Nadzorcza nie identyfikuje istotnych ryzyk i zagrożeń dla zapewnienia możliwości efektywnego sprawowania funkcji nadzoru oraz prowadzenia i monitorowania skuteczności prowadzonych operacji gospodarczych i finansowych. Funkcje określonych w treści zasady komitetów sprawują członkowie Rady Nadzorczej kolegialnie, opierając swoje oceny i decyzje na podstawie informacji i analiz przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonując swoje zadania statutowe obejmuje nimi wszystkie obszary działalności Spółki, posilując się w tym celu zarówno analizami i opracowaniami syntetycznymi i statystycznymi jak i również analitycznymi o wysokim stopniu szczegółowości. Istotnym elementem wspomagającym realizację zadań Rady Nadzorczej jest możliwość monitorowania działań audytora wewnętrznego, którego zakres kompetencji i umocowania zapewnia wysoki stopień niezależności od wewnętrznych podmiotów organizacyjnych Spółki. Audytor wewnętrzny sporządza raporty z przeprowadzanych audytów wewnętrznych, uzgadnia i wstępnie akceptuje plany naprawcze w zakresie eliminacji lub zminimalizowania możliwości wystąpienia zidentyfikowanych ryzyk lub nieprawidłowości oraz monitoruje stan realizacji planów oraz skuteczność wdrażanych rozwiązań i zmian. Raporty sporządzane przez Audytora wewnętrznego są przekazywane do wiadomości Rady Nadzorczej.

5. Rola biegłego rewidenta w procesie sporządzania i weryfikacji sprawozdań finansowych spółki.

W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki głównym elementem kontroli jest ich weryfikacja przeprowadzana przez niezależnego audytora.

Niezależny audytor obok dokonywania przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań, o których wydaje opinie i sporządza raport z wykonanych prac, dokonuje również między innymi oceny skuteczności stosowanego systemu kontroli wewnętrznej.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert firm audytorskich o ugruntowanej renomie, dających gwarancję wysokiego standardu usług i wymaganej niezależności.

Za zgodność

.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
HUTMEN S.A