

**GRUPA KAPITAŁOWA HUTMEN
WROCŁAW, UL. GRABISZYŃSKA 241**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY 2009

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2009	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	9
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej.....	10
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	13
4. Informacje i ustalenia końcowe	14
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2009	
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN ZA ROK OBROTOWY 2009	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HUTMEN S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, dla której Hutmen S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Grabiszyńskiej 241, jest podmiotem dominującym, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane/sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej.

Zarząd Spółki dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

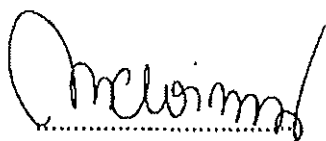
Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- b) 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

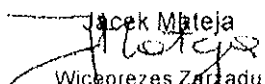
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- dodatkową notę objaśniającą nr 2.13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen”, w których Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą w ciągu najbliższych 12 miesięcy i w latach następnych. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Jednostkę Dominującą swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie,
- dodatkową notę objaśniającą nr 33.II do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pod tytułem „Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen – Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji”, w której Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił informacje na temat likwidacji spółki zależnej Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji,
- dodatkową notę objaśniającą nr 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod tytułem „Pozostałe przychody operacyjne”, w której ujawniono informację, że odszkodowanie otrzymane od ubezpieczyciela przez Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w wysokości 15 mln PLN, z tytułu poniesionej straty na transakcjach zabezpieczających w 2007 roku, została zaklasyfikowana do działalności kontynuowanej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 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, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Malwina Choińska
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
nr ewid. 10038



Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 9736

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-00-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010075870

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 26 kwietnia 2010 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HUTMEN
ZA ROK OBROTOWY 2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą HUTMEN S.A. Siedziba Spółki jest we Wrocławiu, przy ulicy Grabiszyńskiej 241.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 9 stycznia 1992 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium Nr A 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 SA są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka Dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000036660.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 896-000-01-96 nadany przez I Urząd Skarbowy Wrocław Śródmieście w dniu 17 maja 1991 roku.

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja miedzi.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wykazany w sprawozdaniu finansowym łącznie z korektą hiperinflacyjną dokonaną zgodnie z MSR 29 według stanu na dzień 31 grudnia 2007 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. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|---|------------------|
| – Impexmetal S.A. | – 62,51 % akcji, |
| – Pozostali akcjonariusze w obrocie giełdowym | – 37,49 % akcji. |

Spółka Hutmen S.A. stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Hutmen.

Jednostką nadrzędną jest Impexmetal S.A., a nadrzędną najwyższego szczebla Boryszew S.A.

W roku obrotowym ani też do dnia wydania naszej opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości lub strukturze własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 222.083 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------------|---|
| – Pan Kazimierz Śmigieński | – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Hutmen S.A., |
| – Pan Jan Sendal | – Członek Zarządu, Dyrektor Produkcji i Rozwoju. |

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii:

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

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Hutmen wchodzi:

- podmiot dominujący – HUTMEN S.A., oraz
- spółki zależne:
 - Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji,
 - Walcownia Metali Dziedzice S.A.,
 - Temer Sp. z o.o.,
 - Susmed Sp. z o.o.,
 - MBO – Hutmen j.v. Sp. z o.o.,
- spółka współzależna:
 - Katech – Hutmen Sp. z o.o.,
 - Transszop Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka dominująca – HUTMEN S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego HUTMEN S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 kwietnia 2010 roku opinię ze zwróceniem uwagi na dodatkową notę dotyczącą planów i zamierzeń związanych z dalszą działalnością Spółki.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji	61,77	Nie podlegało badaniu	brak
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	89,15	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. – Biegły Rewident Katarzyna Marzec – opinia bez zastrzeżeń	26 marca 2010 roku
TEMER Sp. z o.o.	97,02	Zespół Biegłych Rewidentów VIRTUS Sp. z o.o. – Biegły Rewident Jadwiga Cybulska – opinia bez zastrzeżeń	15 lutego 2010 roku
SUSMED Sp. z o.o.	100,00	Biuro księgowe „Magister” Biegły Rewident Tadeusz Markocki – opinia bez zastrzeżeń	19 lutego 2010 roku
MBO–Hutmen j.v. Sp. z o.o.	50,00	Zespół Biegłych Rewidentów VIRTUS Sp. z o.o. – Biegły Rewident Jadwiga Cybulska – opinia bez zastrzeżeń	15 lutego 2010 roku

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 102.666 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 24 kwietnia 2009 roku ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Punkt 2.13 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia uzasadnienie przyjęcia powyższej zasady oraz plany odnośnie przyszłej działalności Jednostki dominującej i Grupy. Właściwość zastosowania zasady kontynuacji działalności zależy od pomyślnej realizacji tych planów. Jeśli okoliczności te nie ziściłyby się, zastosowanie zasady kontynuacji działalności mogłoby nie być właściwe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w takich okolicznościach.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 24 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 162 w dniu 21 stycznia 2010 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20 lipca 2009 roku, zawartej pomiędzy Hutmen S.A., a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. 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 biegłego rewidenta Malwiny Choińskiej (nr ewidencyjny 10038) w siedzibie Spółki w dniach od 30 listopada do 4 grudnia 2009 roku oraz od 15 lutego do 19 lutego 2010 roku oraz poza siedzibą od 12 kwietnia do 26 kwietnia 2010 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 47/VII/2009 z lipca 2009 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 ust. 2 pkt. 9 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Malwina Choińska 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 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hutmen.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 26 kwietnia 2010 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008*</u>	<u>2007**</u>
Przychody ze sprzedaży	564.118	789.633	1.046.717
Koszty działalności operacyjnej	574.154	800.889	1.028.081
Pozostałe przychody operacyjne	25.529	3.288	450
Pozostałe koszty operacyjne	3.451	25.049	3.564
Przychody finansowe	8.908	3.650	4.622
Koszty finansowe	8.866	26.033	30.293
Podatek dochodowy	2.842	(3.335)	3.135
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9.242	(52.065)	(13.284)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(12.503)	(50.601)	(77.919)
Zysk netto razem	(3.261)	(102.666)	(91.203)
Całkowity dochód ogółem	6.020	(113.783)	(84.389)
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008*</u>	<u>2007**</u>
– rentowność sprzedaży	3%	–1%	1%
– rentowność sprzedaży netto	2%	–7%	–1%
– rentowność netto kapitału własnego	4%	–19%	–4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	1,22	1,48	1,37
– wskaźnik rotacji należności w dniach	42	49	60
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	24	19	35
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	38	49	63
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	52%	60%	53%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	48%	40%	47%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	23 620	9 375	40 758
– wskaźnik płynności	1,11	1,03	1,12
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,81	0,85	0,66

* Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hutmen za rok obrotowy zakończony dniem 31.12.2009, jako porównywalne w roku 2008 (uwzględniające ujęcie korekty błędu z roku 2007 oraz korekty prezentacyjne na dzień 31.12.2008).

** Dane zatwierdzone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hutmen za rok obrotowy zakończony z dniem 31.12.2008, jako dane porównywalne z roku 2007.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku, należności oraz zapasów,
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności,
- spadek wskaźnika podwyższonej płynności.

Ponadto, zwracamy uwagę na ujawnienie zawarte w dodatkowej notce objaśniającej nr 2.13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowanej „Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen”, w których Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą w ciągu najbliższych 12 miesięcy i w latach następnych. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Jednostkę Dominującą swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 461.338 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 3.261 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 6.020 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.085 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.505 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

W bieżącym Spółka roku obrotowym spółka stwierdziła popełnienie błędu w roku 2007 dotyczącego utraty wartości środków trwałych. Wartość tego błędu wyniosła 30.450 tys. zł i została ujęta w sprawozdaniu jako korekta niepodzielonych kapitałów na dzień 31 grudnia 2007 roku.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy i jej ewentualnych odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Hutmen S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego, co jednostka dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowego i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

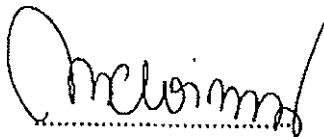
Spółka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009. 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 tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Malwina Choińska
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
nr ewid. 10038



Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 9736

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010079870

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 26 kwietnia 2010 roku