

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**Grupy Kapitałowej Hutmen
za rok 2009**

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty do skonsolidowane sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2009 roku	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Dane Grupy Kapitałowej Hutmen	8
1.2. Grupa Kapitałowa	11
1.3. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF.....	12
1.4. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy	15
2. Stosowane zasady rachunkowości.....	17
2.1. Aktywa trwałe.....	17
2.2. Aktywa obrotowe	21
2.3. Kapitały własne.....	25
2.4. Rezerwy i zobowiązania	26
2.5. Przychody ze sprzedaży.....	31
2.6. Koszt wytworzenia produktów	31
2.7. Podatek dochodowy	32
2.8. Pozostałe zasady.....	32
2.9. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen	32
2.10. Segmenty działalności.....	34
2.11. Zmiany zasad rachunkowości.....	35
2.12. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd.....	35
2.13. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen	36
2.14. Działalność zaniechana	38
3. Przychody ze sprzedaży.....	40
4. Segmenty działalności	40
4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	40
4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne	42
5. Koszty wg rodzaju.....	43
6. Pozostałe przychody operacyjne	43
7. Pozostałe koszty operacyjne	44
8. Przychody finansowe.....	44
9. Koszty finansowe	45
10. Podatek dochodowy	45
11. Dochód przypadający na 1 akcję.....	46
12. Rzeczowe aktywa trwałe	46
13. Wartości niematerialne	51
14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	52
15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52
16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	54
17. Pochodne instrumenty finansowe.....	54
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności	56
19. Zapasy.....	57
20. Inne aktywa finansowe	58
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
22. Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	59
23. Kapitał akcyjny.....	60
24. Pozostałe kapitały.....	60
25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	61

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

26.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	61
26.1.	Zaciągnięte kredyty i pożyczki	63
26.2.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.....	63
26.3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	68
27.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	69
28.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	69
29.	Instrumenty finansowe.....	71
29.1.	Kategorie instrumentów finansowych	71
29.2.	Ryzyka	72
29.3.	Analiza wrażliwości.....	79
30.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	80
31.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	81
31.1.	Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych.....	81
31.2.	Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów pozostałych:	82
32.	Dotacje Państwowe	82
33.	Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe w okresie bilansowym.....	82
34.	Istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe po dniu bilansowym	92
35.	Ubezpieczenia	96
36.	Świadczenia dla kluczowego personelu w 2008 roku.....	97
37.	Struktura zatrudnienia.....	98
38.	Sytuacja Grupy w świetle światowego kryzysu finansowego	98
39.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.	99
40.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	100

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	NOTA	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		556 540	785 379
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 578	4 254
Przychody ze sprzedaży ogółem	3	564 118	789 633
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		530 033	755 179
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 599	3 340
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	537 632	758 519
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		26 486	31 114
Koszty sprzedaży		10 115	12 694
Koszty ogólnego zarządu		26 407	29 676
Pozostałe przychody operacyjne	6	25 529	3 288
Pozostałe koszty operacyjne	7	3 451	25 049
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 042	-33 017
Przychody finansowe	8	8 908	3 650
Koszty finansowe	9	8 866	26 033
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 084	-55 400
Podatek dochodowy	10	2 842	-3 335
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 242	-52 065
Działalność zaniechana			
Strata roku obrotowego z działalności zaniechanej	2.14	-12 503	-50 601
Zysk (strata) netto		-3 261	-102 666
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 240	-100 599
Udziałowcom mniejszościowym		-21	-2 067
W tym:			
Z działalności kontynuowanej:		9 263	
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-21	-51 286
Udziałowcom mniejszościowym			-779
Z działalności zaniechanej:		-12 503	
Akcjonariuszom jednostki dominującej		0	-49 313
Udziałowcom mniejszościowym		-3 240	-1 288
Dochód na akcję z tytułu straty przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej			
Zwykły/Rozwodniony	11	-0,13	-3,93
W tym: z działalności kontynuowanej		0,36	-2,00
z działalności zaniechanej		-0,49	-1,93
Pozostałe dochody odniesione w kapitał ogółem			
Wycena instrumentów zabezpieczających		10 078	-12 114
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem		-797	997
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		9 281	-11 117
Całkowite dochody ogółem		6 020	-113 783
Z tego przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 803	-110 149
Udziałowcom mniejszościowym		1217	-3 634

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Na dzień 31-12-2009	Na dzień 31-12-2008	Na dzień 01-01-2008
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	216 518	219 387	327 325
Wartości niematerialne	13	1 159	1 731	4 505
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14	-	-	1 494
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	1 040	2 369	1 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16	3	3	1 545
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	35	12	39
Aktywa trwałe razem:		218 755	223 502	336 181
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	65 002	53 949	161 423
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	74 954	83 639	198 809
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	59
Pochodne instrumenty finansowe	17	1 549	1 116	5 978
Inne aktywa finansowe	20	-	50 700	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	3 343	14 031	25 877
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej		144 848	203 435	392 146
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22	97 735	106 192	-
Aktywa obrotowe razem:		242 583	309 627	392 146
Aktywa razem		461 338	533 129	728 327
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	23	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	24	-823	1 900	11 212
Zyski/straty zatrzymane		-94 805	-103 396	-2 224
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki		216 399	210 531	321 015
Udziały mniejszości		5 684	4 467	8 101
Kapitał własny razem:		222 083	214 998	329 116
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	742	767	806
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	3 160	750	2 163
Pochodne instrumenty finansowe	17	-	2 067	-
Rezerwy na podatek odroczonego	15	14 254	11 925	24 636
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	27	1 453	1 653	3 267
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	28	683	717	16 951
Zobowiązania długoterminowe razem:		20 292	17 879	47 823
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	60 215	30 278	88 375
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	101 235	92 945	247 811
Pochodne instrumenty finansowe	17	4 190	18 411	4 586
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	21	46
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	27	486	730	1 252
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	28	1 905	6 865	9 318
Zobowiązania krótkoterminowe działalności kontynuowanej		168 031	149 250	351 388
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	22	50 932	151 002	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		218 963	300 252	351 388
Zobowiązania razem:		239 255	318 131	399 211
Pasywa razem:		461 338	533 129	728 327

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (dane przekształcone)	Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2009	312 027	1 900	-103 396)	4 467	214 998
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		10 078		1 238	11 316
Przeszacowanie środków trwałych MSR		-171			-171
Podatek dochodowy		-797			-797
Pozostałe			-2		-2
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	9 110	-2	1 238	10 346
Emisja akcji		-11 833	11 833		0
Zysk (Strata) netto			-3 240	-21	-3 261
Stan na 31 grudnia 2009	312 027	-823	-94 805	5 684	222 083

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2008	312 027	11 212	-2 224	8 101	329 116
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-10 547		-1 567	-12 114
Przeszacowanie środków trwałych		-162			-162
Wyksięgowanie aportu		-173			-173
Podatek dochodowy		997			997
Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny		573	-573)		-
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	-	-9 312	-573	-1 567	-11 452
Zysk (Strata) netto			-100 599	-2 067	-102 666
Stan na 31 grudnia 2008	312 027	1 900	-103 396	4 467	214 998

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 084	-55 400
II. Korekty o pozycje		6 561	46 286
Amortyzacja		12 610	12 025
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		-6	-16
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone		5 551	16 545
Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)		-1 176	-1 656
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		-10 418	19 388
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		18 645	-9 114
Zmiana stanu należności		67 408	63 143
Zmiana stanu zapasów		-11 055	52 521
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		-9 768	-14 216
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		-5 768	3 933
Podatek odroczonego odnoszony na kapitał własny		20	
Pozostałe pozycje		17	-70
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		59 499	96 197
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		-5 572	-16 713
Podatek dochodowy zapłacony			-35
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		53 927	79 449
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		4 645	2 608
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 414	1 050
2. Z aktywów finansowych, w tym:		1 231	1 558
W pozostałych jednostkach		1 231	1 558
- odsetki		1 231	1 558
II. Wydatki		8 878	73 869
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 878	22 800
2. Inne wydatki inwestycyjne (w tym utworzenie lokat gwarancyjnych)		-	51 069
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4 233	-71 261
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		27 390	6 993
Kredyty i pożyczki		27 390	6 993
I. Wydatki		87 778	33 578
Spląty kredytów i pożyczek		87 219	32 948
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			1
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		559	598
Inne wydatki finansowe			31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-60 388	-26 585
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		189	6 567
I. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		872	42 922
II. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		978	-3 042
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-1 661	-33 313
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		-10 505	-11 830
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		6	16
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-10 499	-11 814
G. Środki pieniężne na początek okresu, w tym		14 064	25 878
- działalność zaniechana		33	2 466
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	22	3 565	14 064
- działalność kontynuowana		3 343	14 031
- działalność zaniechana		222	33

Noty do skonsolidowane sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2009 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Grupy Kapitałowej Hutmen

Nazwa i siedziba jednostki dominującej Grupy Kapitałowej:

Hutmen S.A.
Ul. Grabiszyńska 241
53-234 Wrocław

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą „Zakłady Hutniczo - Przetwórcze Metali Nieżelaznych Hutmen” w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

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

Przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):
Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów – 2444Z

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 1997 roku i została zaklasyfikowana do sektora: przemysł metalowy. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka Hutmen S.A. stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Hutmen. Jednostką nadrzędną jest Impexmetal S.A., a nadrzędną najwyższego szczebla Boryszew S.A.

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. są:

Akcyonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 24.02.2010		Stan na dzień przekazania raportu 26.04.2010	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Impexmetal S.A.	16 001 196	62,51%	16 001 196	62,51%

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A. akcjonariuszami posiadającymi pośrednio na wyższych szczeblach, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. są:

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 24.02.2010		Stan na dzień przekazania raportu 26.04.2010	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik	16 359 716	63,91%	16 359 716	63,91%
Boryszew S.A.	16 001 196	62,51%	16 001 196	62,51%

Ilość akcji i przypadających z nich głosów na WZ Hutmen S.A., będących w posiadaniu Pana Romana Karkosika wynika z zawiadomienia jakie Emitent otrzymał od akcjonariusza, zawartym w piśmie Pana Romana Karkosika, datowanym na dzień 5 stycznia 2010 roku. Ujawnienie stanu posiadania związane było z faktem transakcji nabycia 101.431 sztuk akcji Emitenta na sesji giełdowej w dniu 31 grudnia 2009 roku przez Pana Romana Karkosza (raport bieżący 1/2010).

Pan Roman Karkosik bezpośrednio nie posiada akcji Hutmen S.A. Pośrednio posiada je poprzez Boryszew S.A. i Batory S.A., będący podmiotem zależnym Alchemia S.A.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Jedna akcja uprawnia do jednego głosu na WZA Spółki.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Hutmen S.A. na dzień zatwierdzenia raportu:

Skład osobowy Zarządu:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych przez Unię Europejską (UE).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Hutmen S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Okres obrotowy objęty niniejszym sprawozdaniem w przypadku wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W Grupie wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną związku z otwarciem likwidacji spółki HMN Szopienice S.A.(nota 2.14 i 33.II), która nie będzie już kontynuowała działalności gospodarczej. W ocenie zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności pozostałych podmiotów objętych konsolidacją i wykazanych w działalności kontynuowanej. Założenia przyjęte do oceny możliwości kontynuowania działalności zostały opisane w notce 2.13.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną jednostki dominującej i wszystkich jej jednostek zależnych jest polski złoty. W ciągu okresu objętego sprawozdaniem jednostka dominująca oraz jej jednostki zależne nie dokonywały zmiany waluty funkcjonalnej. Sprawozdanie nie zawiera danych finansowych spółek zagranicznych denominowanych w innych walutach niż złoty polski.

Wszystkie wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Akcjonariusze Grupy oraz inne osoby nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Okresem sprawozdawczym, za który zostało sporządzone sprawozdanie jest okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. z okresem porównywalnym od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

Na skutek popełnienia istotnego błędu przy przeprowadzaniu testów na trwałą utratę wartości majątku trwałego za rok 2007 i wprowadzeniu korekty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmian w kapitale własnym dotyczącej roku 2007 prezentowany jest także okres porównywalny od 01.01.2007 do 31.12.2007. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o takie same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jakie były zastosowane w sprawozdaniu za ostatni okres obrotowy, tj. 2008 rok za wyjątkiem wprowadzonych zmian prezentacyjnych opisanych w nocie 1.4 niniejszego sprawozdania.

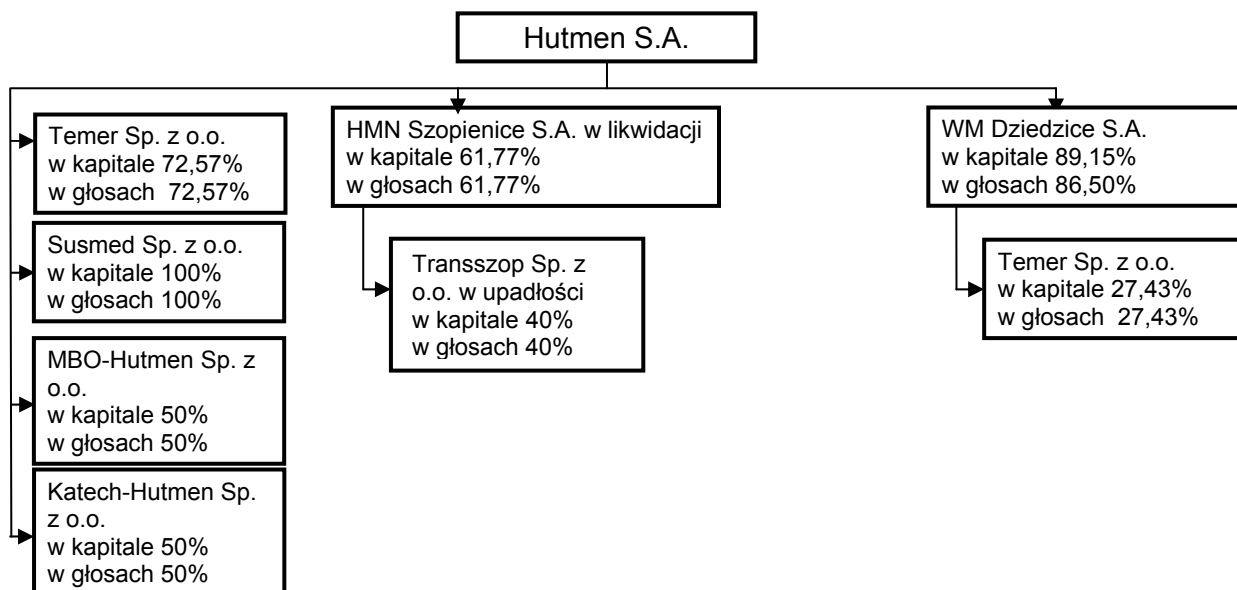
Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1.2. Grupa Kapitałowa

Spółki wchodzące na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Hutmen:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacja	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność wczasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów BHP	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	100	100
2	WM Dziedzice S.A.	Czechowice -Dziedzice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	89,15	86,50
3	Temer Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi instalowania, naprawy i konserwacji maszyn specjalnego przeznaczenia oraz elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	72,57	72,57
4	Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji	Katowice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, ołowiu, cynku i cyny oraz pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	61,77	61,77
5	MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja spoiw i stopów metali białych	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	50	50
6	Katech-Hutmen Sp. z o.o.	Kijów	Skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	Rejestr Podmiotów Działalności Przedsiębiorczej Administracji Państwowej Rejonu Obłóńskiego	j. współzależna	Wyłączona z wyceny metodą praw własności	50	50
Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji								
1	Transszop Sp. z o.o.	Katowice	w upadłości	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. stowarzyszona	Wyłączona z wyceny metodą praw własności	40	40

Struktura organizacyjna grupy jednostek powiązanych na 31 grudnia 2009 r.



MBO - Hutmen Sp. z o.o. jest spółką zależną wobec Hutmen S.A. gdyż Hutmen S.A. posiada prawo 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników oraz na podstawie umowy spółki desygnuje prezesa jednoosobowego Zarządu spółki MBO - Hutmen Sp. z o.o.

Konsolidacją metodą pełną na dzień bilansowy zostały objęte następujące spółki:

Temer Sp. z o.o.

Susmed Sp. z o.o.

MBO – Hutmen Sp. z o.o.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

WM Dziedzice S.A.

Zgodnie z MSR 1.29-31 oraz Załoženiami Konceptyjnymi ze względu na istotność z konsolidacji zostały wyłączone następujące spółki:

Katech – Hutmen Sp. z o.o. – brak prowadzonej działalności

Transszop Sp. z o.o. – w związku z upadłością

W okresie objętym sprawozdaniem struktura GK Hutmen uległa zmianie, w związku ze sprzedażą udziałów Norblin S.A.(na dzień publikacji nie ma informacji o wykreśleniu z KRS) oraz ZE-A Zela Szopienice Sp. z o.o. w likwidacji.

1.3. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2009

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2009:

- **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”** – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego”** - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Wbudowane instrumenty pochodne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie).

Dostosowanie Spółki do wymogów wynikających z powyższych standardów nie miało

istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 31 grudnia 2009 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - Ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie

słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** (obowiązująca do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy

1.4. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy

1. Korekty wynikające z istotnego błędu lat ubiegłych.

Na dzień 31.12.2009 r. dokonano korekty danych porównywalnych sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmian w kapitale własnym za okres bieżący i porównywalny na skutek popełnienia istotnego błędu poprzednich okresów spowodowanego zastosowaniem niewłaściwej metodologii przy przeprowadzaniu testów na trwałą utratę wartości majątku trwałego za rok 2007.

Korekta została wprowadzona na dzień 31.12.2007 r. na podstawie wyników przeprowadzonego testu na trwałą utratę wartości majątku trwałego według zmienionych założeń i metody kalkulacji. Zmiana dotyczyła niepoprawnie zastosowanych w roku 2007:

- stopy wolnej od ryzyka,
- kosztu długu,
- zmiany stopy dyskonta poprzez uwzględnienie efektu podatkowego.

Wynik testu przeprowadzonego według poprawnej metodologii wykazał konieczność dokonania odpisu na trwałą utratę wartości środków trwałych w wysokości 37 592 tys. PLN na dzień 31.12.2007 r.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31.12.2008 r. Zarząd Hutmen S.A. ocenił, iż ze względu na globalny kryzys ekonomiczny oraz parametry mikro- i makroekonomiczne w 2008 roku niesprzyjające osiąganiu wysokich wyników przez Spółkę, nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku trwałego.

Wartość majątku trwałego została poddana testowi na trwałą utratę wartości na dzień 31.12.2009 r., który nie wykazał dalszej utraty wartości, a co za tym idzie nie wystąpiła potrzeba dalszego tworzenia odpisów.

Dokonana korekta spowodowała zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę wynikającą z przeprowadzonego testu tj. 37 592 tys. PLN, zmniejszenie wysokości utworzonej rezerwy na podatek odroczony o kwotę 7 142 tys. PLN oraz obciążyła wynik lat ubiegłych o kwotę 30 450 tys. PLN.

Poniżej w tabeli zaprezentowano, o jakie wartości zostały skorygowane dotychczas publikowane wartości pozycji aktywów i pasywów:

Grupa Kapitałowa Hutmen

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Poprzednia prezentacja /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	254 110	256 979
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	(64 276)	(72 946)
Rezerwy na podatek odroczony	31 297	28 967
Aktualizacja wartości środków trwałych	18 990	17 779
Zmiana /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	(37 592)	(37 592)
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	(30 450)	(30 450)
Rezerwy na podatek odroczony	(7 142)	(7 142)
Aktualizacja wartości środków trwałych	37 592	37 592
Obecna prezentacja /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	216 518	219 387
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	(94 726)	(103 396)
Rezerwy na podatek odroczony	24 155	21 825
Aktualizacja wartości środków trwałych	56 582	55 371

2. Korekty prezentacji lat poprzednich

Na dzień 31.12.2009 rok dokonano przekształcenia prezentacji sprawozdania z dochodów całkowitych za okres porównywalny. Zmiana dotyczyła prezentacji utworzenia i rozwiązania rezerw - w 2008 roku zmiana ujmowana była w kosztach działalności podstawowej.

W 2009 roku dostosowując dane do Spółki Impexmetal S.A., zmiany rezerw zostały ponownie umieszczone w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

W związku z powyższym przychody i koszty operacyjne zostały zwiększone o pozycje rozwiązanych i utworzonych rezerw, natomiast koszty działalności podstawowej zostały zmniejszone o wartość salda pozycji przychodów i kosztów operacyjnych.

Poniżej w tabelach zostało zaprezentowane, w jakiej kwocie zostały skorygowane wartości dot. przychodów i kosztów.

Grupa Kapitałowa Hutmen

Poprzednia prezentacja /tys. PLN/

Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie rezerw)	Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie rezerw)	Koszty działalności podstawowej
(1 826)	(4 282)	2 456

Obecna prezentacja /tys. PLN/

Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie rezerw)	Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie rezerw)	Koszty działalności podstawowej
1 826	4 282	(2 456)

Działalność zaniechana

Poprzednia prezentacja /tys. PLN/

Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie rezerw)	Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie rezerw)	Koszty działalności podstawowej
(2 264)	(16 246)	13 982

Obecna prezentacja /tys. PLN/

Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie rezerw)	Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie rezerw)	Koszty działalności podstawowej
2 264	16 246	(13 982)

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSR 16 rzeczowe aktywa trwałe początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych, jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o upusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Grupy Kapitałowej,

Kapitalizowanie kosztów nabycia bądź wytworzenia kończy się w momencie doprowadzenia składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa przyjmuje do użytkowania części składowe (komponenty), jako oddzielne Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

rzeczowe aktywa trwałe, jeśli oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok i jednocześnie krótszy niż dla bazowej pozycji rzeczowego aktywa trwałego. Grupa W momencie wymiany nowy komponent jest aktywowany natomiast część użytkowana do tej pory jest likwidowana.

Odpisy umorzeniowe:

Zgodnie z MRS 16 amortyzacja rozpoczyna się w momencie gdy pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest dostępna do użytkowania. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*) lub w miesiącu, w którym ten składnik aktywów został usunięty z bilansu, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stawki amortyzacyjne ustala się według przewidywalnego okresu użytkowania dla danego środka trwałego. Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

Amortyzacji podlega wartość będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszoną o wartość końcową tego składnika. Wartością końcową składnika aktywów jest kwota, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupa Kapitałowa mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego użytkowania (po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia). Grupa Kapitałowa ustaliła poziom istotności w kwocie 50 tys. zł.

Dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy traktowanej przez MSR, jako leasing finansowy, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się zgodnie z wyżej przedstawionymi zasadami, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Oddzielnej amortyzacji podlegają części składowe (komponenty) składnika aktywów, których okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania podstawowego środka trwałego.

Kierując się zasadą istotności dla rzeczowych aktywów trwałych, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów umorzeniowych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisy umorzeniowe:

Zgodnie z MRS 38 amortyzacja rozpoczyna się w momencie gdy wartość niematerialna jest dostępna do użytkowania. Amortyzację kończy się w miesiącu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*) lub w miesiącu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

Kierując się zasadą istotności dla wartości niematerialnych, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów umorzeniowych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Grupa Kapitałowa dokonuje ujęcia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych w przypadku utraty wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Analogicznie w przypadku ustania przyczyn wskazujących na utratę wartości odwraca się utworzone wcześniej odpisy.

Co najmniej na koniec każdego roku obrotowego weryfikuje się okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Jeżeli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

znacząco od poprzednich szacunków, odpowiednio zmienia się okres amortyzacji.

Ujmowania składnika wartości niematerialnych zaprzestaje się w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski lub straty powstające z tytułu zaprzestania ujmowania składnika wartości niematerialnych ustala się w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży (jeśli takie są) i wartością bilansową składnika aktywów.

Koszty prac rozwojowych i badawczych

W Grupie prowadzone są prace rozwojowe, których celem jest przede wszystkim opracowywanie technologii nowych wyrobów oraz poprawa parametrów technicznych już produkowanych wyrobów.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmowany jest wtedy, gdy jednostka może udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania
- zdolność do użytkowania składnika wartości niematerialnych, w sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt prac rozwojowych realizowanych we własnym zakresie ujęty jako składnik wartości niematerialnych stanowi sumę nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy składnik wartości niematerialnych, stanowiący prace rozwojową, spełnił kryteria dotyczące ujmowania.

Aktywowane koszty pracy rozwojowej do momentu jej zakończenia i podjęcia decyzji o wdrożeniu ujmowane są jako wartości niematerialne nieoddane do użytkowania i nie podlegają amortyzacji.

Poddawane są natomiast corocznym obowiązkowym testom na utratę wartości. Odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie dokonuje się metodą liniową, w okresie przewidywanego ich wykorzystania.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki aktywów trwałych Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki

wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe aktywa finansowe

Metody wyceny inwestycji długoterminowych opisano w części dotyczącej aktywów finansowych.

Pozostałe aktywa długoterminowe

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują pozostałe należności długoterminowe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują tę część innych rozliczeń międzyokresowych czynnych, które przypadają na okresy powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Pozostałe należności długoterminowe obejmują ogół należności, których okres spłaty na dzień bilansowy przekracza 12 miesięcy.

Jeżeli wpływy środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów są odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów należnych. W takim wypadku należności długoterminowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia po początkowym ujęciu w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Efektywną stopę procentową szacuje się na poziomie oprocentowania podobnych instrumentów finansowych, tj. instrumentów o porównywalnym terminie zapadalności i ryzyku. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się, jako przychody z tytułu odsetek zgodnie z paragrafem 29 i 30 MSR 18 *Przychody* oraz zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania

podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

2.2. Aktywa obrotowe

Zapasy

W zakresie materiałów, półproduktów, produkcji w toku oraz produktów gotowych prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa, z ujęciem obrotów i stanów każdego składnika równoległe w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Wycena przychodów.

- Materiały podstawowe i pomocnicze według cen nabycia.
- Odpady własne zgodnie z cenami określonymi w oparciu o skład chemiczny oraz aktualne notowania metali na LME.
- Półprodukty i produkty w toku i produkty gotowe według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Wycena rozchodów.

Rozchody wyceniane są według metody średniej ważonej cen zakupów lub kosztów wytworzenia.

Wycena na dzień bilansowy.

Zapasy na dzień bilansowy wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania, jeśli jest ona niższa od ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Wartość netto możliwa do uzyskania odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów, pomniejszonej o szacowane wszystkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz przewidywane koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Wartości materiałów, półproduktów i produkcji w toku nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny zakupu czy kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji, których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości lub po wyżej ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać środków pieniężnych, instrumentu kapitałowego wyemitowanego przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu (umowy) prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Aktywa finansowe ze względu na kryterium terminowości dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

Jeżeli długość okresu utrzymywania aktywów finansowych nie wynika wprost z charakteru, cech lub umowy, której skutkiem są te aktywa, to za określenie planowanego okresu ich utrzymywania odpowiedzialna jest osoba zawierająca kontrakt. W chwili, gdy termin przeznaczenia do zbycia długoterminowych aktywów finansowych trwałych stanie się krótszy niż rok, aktywa te podlegają przekwalifikowaniu do inwestycji krótkoterminowych.

Aktywa finansowe ze względu na charakter i przeznaczenie dzielą się na:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,

- aktywa finansowe utrzymane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Inwestycje ujmuje się i wyłącza się ze sprawozdania finansowego w dniu rozliczenia, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Metoda efektywnej stopy procentowej - jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się, jako przeznaczony do zbycia, jeżeli: został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa Kapitałowa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany, jako wyceniany w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat przy ujęciu początkowym, jeżeli: taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy Kapitałowej, w ramach, której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikowe zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne weksle notowane na giełdzie będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych. Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

powstających na wycenie tych aktywów wg zamortyzowanego kosztu, wykazywanych bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę Kapitałową prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Obejmują ogół należności, których okres spłaty na dzień bilansowy nie przekracza 12 miesięcy.

Na dzień powstania wycenia się je w wartości godziwej. Na dzień bilansowy wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości (wraz z należnymi odsetkami i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnymi wyrokami sądu), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności, co, do których istnieje wątpliwość, czy przyniosą w przewidywanej wysokości i założonym okresie dopływy korzyści ekonomicznych, pomniejsza się o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy tworzy się w oparciu o analizę ściągальności należności od:

- poszczególnych klientów oraz w przypadku dłużników:
- postawionych w stan likwidacji,
- postawionych w stan upadłości,
- przeciwko którym toczą się postępowania sądowe,
- których opóźnienie w spłacie przekracza cztery miesiące.

Odpisy aktualizujące zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku należności głównej lub do kosztów finansowych – w przypadku odsetek od należności głównej.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W przypadku zakwalifikowania należności, jako umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych następuje wykorzystanie dokonanych uprzednio odpisów aktualizujących ich wartość. Jeżeli zaś nie dokonano wcześniej odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości - wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zgodnie z MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut* należności w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego w wartości godziwej przychodu przeliczonej na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień dokonania transakcji. Natomiast przekazane zaliczki w walucie obcej w ciągu roku obrotowego ujmuje się po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe w wyniku zapłaty zalicza się odpowiednio do przychodów bądź kosztów finansowych.

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów mają na celu przypisanie do właściwego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty dotyczące okresów późniejszych niż te, w których je poniesiono. Do poszczególnych tytułów czynnych rozliczeń międzyokresowych stosuje się indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe to część rozliczeń kosztów, która ma zostać odpisana w koszty w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada memoriału, ostrożności, współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą, oraz istotności.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po zamortyzowanym koszcie historycznym kwota utraty wartości stanowi różnicę między wartością bilansową a bieżącą wartością szacunkowych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się bezpośrednio o odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Jeśli w kolejnym okresie kwota odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po dacie ujęcia utraty wartości, strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat w zakresie odpowiadającym odwróceniu wartości bilansowej inwestycji na dzień utraty wartości, w stopniu nieprzekraczającym wartości zamortyzowanego kosztu historycznego, jaki ujęto by, gdyby utrata wartości nie nastąpiła. Dotyczy to wszystkich aktywów z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży. W ich przypadku wzrost wartości godziwej następujący po utracie wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przez środki pieniężne w formie krajowych środków płatniczych oraz walut obcych rozumie się gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie, jak również odsetki od nich, jeżeli są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są to aktywa pieniężne o dużej płynności, łatwo wymienialne na znane kwoty środków pieniężnych, o nieznacznym ryzyku utraty wartości, o ile zawarte są (płatne) na okres krótszy niż 3 miesiące. Są to między innymi krótkoterminowe czeki, weksle obce, lokaty terminowe, bony skarbowe jak również odsetki od nich płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy.

Środki pieniężne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Transakcje sprzedaży i zakupu środków pieniężnych w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych następuje według wartości średniej ważonej. Powstałe dodatnie lub ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe.

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe.

Grupa prezentuje lokaty kaucyjne na zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych, w podziale na:

- do 3 miesięcy, w bilansie ujmowane w środkach pieniężnych i ich ekwiwalenty; charakteryzujące się wysokim stopniem płynności oraz pierwotnym terminem wymagalności do 3 miesięcy;
- powyżej 3 miesięcy; w bilansie ujmowane w innych aktywach finansowych.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaż w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

2.3. Kapitały własne

Kapitały własne Grupy stanowią kapitały tworzone przez Spółki w Grupie zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem Spółek. Do kapitałów własnych zalicza się także zatrzymany wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego.

Kapitał podstawowy (akcyjny)

Kapitał podstawowy (akcyjny) Grupy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej, zaktualizowany o skutki hiperinflacji. Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Pozostałe kapitały:

- *Kapitał zapasowy*

Kapitał zapasowy wynika z wielkości tworzonych ustawowo, ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kosztów i przychodów związanych z emisją akcji (zgodnie z MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* par 35-37).

- *Kapitał z aktualizacji wyceny*

Kapitał z aktualizacji wyceny zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* przedstawia część zysków lub strat (oraz różnicę przejściową w podatku dochodowym od osób prawnych) związanych z instrumentem zabezpieczającym przyszłe przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie.

Zyski (straty) zatrzymane

Zyski (straty) zatrzymane obejmują: zatrzymany wynik finansowy lat ubiegłych, korekty z tytułu zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości wpływające na zyski/straty lat ubiegłych, korekt błędów podstawowych oraz zysk/stratę netto roku obrotowego.

2.4. Rezerwy i zobowiązania

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Świadczenia na rzecz pracowników

– świadczenia emerytalne i podobne

Grupa Hutmen prowadzi program określonych świadczeń, w ramach którego pracownicy zgodnie z układem zbiorowym pracy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych rozpoznaje się na zasadzie memoriałowej. Wyliczenie wartości obecnej odprawy polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji. Wyceny dokonuje niezależny aktuariusz metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

– niewykorzystane urlopy

Pracownikom Grupy Kapitałowej przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu. W zakresie urlopów zaległych wyceny dokonuje niezależny aktuariusz.

– odprawy dla zwalnianych pracowników

Rezerwa jest ujmowana, jeżeli spółka w Grupie jest w sposób ewidentny zdecydowana rozwiązać stosunek pracy zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo zrealizować świadczenia w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

– wynagrodzenia z tytułu Karty Hutnika

Wynagrodzenie specjalne – pracownik nabywa do niego prawo po 5 latach przepracowanych w Spółkach objętych Układem Zbiorowym. Karta Hutnika wynosi 5% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po przepracowaniu 5 lat i wzrasta o 1% za każdy następny rok pracy do 20% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po 20 latach pracy; wypłacana miesięcznie lub raz w roku. Koszt z tego tytułu odnoszony jest w rachunek wyników na zasadzie memoriałowej w układzie miesięcznym.

– należne premie, w tym:

- premia regulaminowa – 11% płacy zasadniczej, wypłacana co miesiąc pracownikom na stanowiskach nie kierowniczych

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- premia ekonomiczna i personalna w pionie handlowym – do ok. 30% płacy zasadniczej/m-c – zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Pionu Handlowego
- premia motywacyjna – wypłacana pracownikom na stanowiskach kierowniczych i jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej danej Spółki

Rezerwy na zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* **rezerwy** są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy tworzy się na podstawie dokonanych szacunków. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

W zależności od okresu rozliczenia - rezerwy dzielimy na długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminowe (poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Zobowiązania finansowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się, jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości: kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe ze względu na kryterium terminu dzielą się na:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe.

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe to te, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania finansowe długoterminowe to te, których termin spłaty wynosi więcej niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania finansowe ze względu na charakter dzielą się na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat
Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się, jako *przeznaczone do zbycia*, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa Kapitałowa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy Kapitałowej, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w pozostałych zobowiązaniach długoterminowych. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów. Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* zobowiązania są obecnymi, wynikającym ze zdarzeń przeszłych obowiązkami Grupy Kapitałowej, których wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje wypływ z Grupy Kapitałowej środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania wycenia się wg kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut* zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego w wartości godziwej przeliczonej na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień dokonania transakcji z tym, że jeżeli operacja jest dokumentowana dowodem odprawy celnej, stosuje się kurs określony przy odprawie. Natomiast otrzymane zaliczki w walucie obcej w ciągu roku obrotowego ujmuje się po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa.

Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Powstałe w wyniku wyceny bilansowej różnice kursowe odnosi się bezpośrednio na przychody bądź koszty finansowe.

Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe w wyniku zapłaty zalicza się odpowiednio do przychodów bądź kosztów finansowych.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa Kapitałowa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych), zabezpieczenie od ryzyka zmian cen metali przyszłych zobowiązań i transakcji.

Wartość godziwą instrumentów pochodnych traktowanych jako zabezpieczenie klasyfikuje się jako składnik aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli okres pozostały do zapadalności powiązania zabezpieczającego przekracza 12 miesięcy, lub też jako składnik aktywów obrotowych, jeśli okres ten jest krótszy niż 12 miesięcy.

Instrumenty pochodne nie wyznaczone jako efektywne powiązanie zabezpieczające klasyfikuje się jako aktywa lub zobowiązania obrotowe.

Instrumenty pochodne wbudowane

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są, jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej (wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń)

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i sklasyfikowanych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych oraz ryzyka rynkowego w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i potem, na bieżąco.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zdefiniowanych i zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych odnoszona jest z odroczeniem na kapitał własny. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmowane są niezwłocznie w rachunku zysków i strat, jako część kosztów lub przychodów.

Kwoty odnoszone z odroczeniem w kapitał własny odzyskiwane są w rachunku wyników w okresie, w którym pozycja zabezpieczana wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja spowoduje ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, zyski i straty odniesione uprzednio w kapitał własny przenosi się do początkowej wyceny kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* **rozliczenia międzyokresowe bierne** są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Grupa Kapitałowa dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do poszczególnych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych Grupa Kapitałowa stosuje indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się świadczenia przyjęte przez Grupę Kapitałową, które nie

stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te ustala się w wartościach szacunkowych. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględnia się zasadę ostrożności, a przede wszystkim zasadę współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności środki pieniężne (dotacje) otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

2.5. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy oraz należny podatek od towarów i usług.

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy Kapitałowej na nabywcę znacznego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Grupę Kapitałową funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanym towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa Kapitałowa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody z tytułu wykonywanych usług ujmuje się w momencie wykonania usług i obejmują ogół usług działalności podstawowej oraz działalności pomocniczej.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

2.6. Koszt wytworzenia produktów

Koszt wytworzenia, po którym wyceniane są produkty obejmuje:

- koszty bezpośrednie,
- uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Do kosztów bezpośrednich zalicza się materiały bezpośrednio, robociznę bezpośrednio oraz energię i paliwo technologiczne.

Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zalicza się zmienne koszty pośrednie produkcji oraz tę część stałych pośrednich kosztów produkcji, która odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych określa się na podstawie średniego poziomu produkcji z lat ubiegłych oraz planowanego poziomu produkcji uwzględniającego sytuację na rynku metali nieżelaznych (budżet), przy uwzględnieniu konieczności remontów.

Na dany rok bilansowy normatyw jest wydawany w formie odrębnego pisma.

Do kosztu wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, stanowiących koszt okresu.

2.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony (opisany w polityce rachunkowości jako rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego).

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczana od dochodu do opodatkowania za dany okres.

2.8. Pozostałe zasady

Prawo wieczystego użytkowania gruntu występujące w Grupie Kapitałowej nadane decyzją administracyjną bez opłaty wstępnej ujmowane jest pozabilansowo w wartości wynikającej z wyceny będącej podstawą do naliczania opłat za użytkowanie wieczyste. Nie podlega amortyzacji ani testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest zaklasyfikowane jako leasing operacyjnych, a opłaty są odnoszone w rachunek wyników w okresie, którego dotyczą.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. W sprawozdaniach finansowych prezentuje się kalkulacyjny układ rachunku zysków i strat.

Zysk (strata) przed opodatkowaniem ustala się stosując zasadę ciągłości, kontynuacji działalności, memoriału, współmierności i ostrożności.

Zysk (strata) przed opodatkowaniem składa się z:

- różnicy przychodów ze sprzedaży produktów, usług, materiałów i towarów, a ich kosztów wytworzenia lub cen nabycia i zmniejszających tę różnicę kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży.
- różnicy między pozostałymi przychodami operacyjnymi, a pozostałymi kosztami operacyjnymi,
- różnicy pomiędzy przychodami a kosztami finansowymi.

Zysk (stratę) przed opodatkowaniem doprowadzają do wyniku finansowego netto obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego tj. podatek dochodowy od osób prawnych (bieżący i odroczony).

Należny bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wykazany w rachunku zysków i strat jest obliczany zgodnie z odpowiednimi przepisami podatkowymi.

2.9. Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Hutmen

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

działalności.

Jednostki zależne spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli.

Wyłączeniu z konsolidacji podlegają jednostki zależne których dane są nieistotne z punktu widzenia prezentowanych danych skonsolidowanych.

Jednostka zależna to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki powiązane stosują do celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie. Dane jednostek o odmiennych zasadach rachunkowości, do celów konsolidacji podlegają przekształceniom odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyrażone jest w walucie polskiej.

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy.

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są, jako składnik kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych (patrz niżej) oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział mniejszości w kapitale alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Metody konsolidacji

Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Korekty konsolidacyjne

- Wyłączenie wartości udziałów w jednostkach zależnych w korespondencji z kapitałem zakładowym w przypadku spółek utworzonych przez wydzielenie majątku spółki dominującej oraz w korespondencji z częścią kapitału własnego będącego na stanie przed objęciem konsolidacją w odniesieniu do spółek zakupionych,
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną,
- korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
 - wyłączenie z kapitałów udziału w kapitale udziałowców mniejszościowych.

Wartość firmy jednostek konsolidowanych

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są w wartości godziwej.

Nadwyżka ceny przejęcia nad udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto jednostki na dzień przejęcia nad nią kontroli, powoduje powstanie wartości firmy.

Wartość firmy jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu, nie jest amortyzowana tylko podlega corocznemu testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu.

Jeżeli występuje nadwyżka między wartością godziwą aktywów netto a ceną przejęcia to, po dokonaniu ponownej wyceny, ujmuje się różnicę niezwłocznie w bieżącym wyniku finansowym zgodnie z MSSF 3.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności, poprzez wyodrębnienia w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu pozycji „udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności”, wykazując udziały w cenie ich nabycia skorygowaną o różnicę między ceną nabycia a wartością udziałów w aktywach netto jednostki. Skorygowaną cenę nabycia ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej lub innej jednostki objętej konsolidacją zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego. Cenę nabycia koryguje się również o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości inwestycji. Strat jednostek stowarzyszonych przekraczających wartość udziału Grupy w tych jednostkach nie ujmuje się, chyba, że Spółka ma wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

2.10. Segmenty działalności

Zmiany zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych.

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniając jego wyniki finansowe. Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Segmenty operacyjne

Grupa nie dokonywała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów branżowych. Grupa, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, wyodrębnia:

- segment miedź,
- pozostałe kierunki obejmujące pozostałą działalność w Grupie.

Segmenty geograficzne

Jako, że Grupa Kapitałowa obejmuje jednostki mające siedzibę w kraju, za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

- kraj,
- Unia Europejska,
- pozostałe kraje eksportowe.

2.11. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała zmian zasad rachunkowości w celu uzyskania porównywalności danych lat poprzednich.

Wprowadzone zmiany prezentacyjne wynikły z prezentacji niezgodnej z wymogami MSSF w latach poprzednich.

Dokonane korekty prezentacji lat poprzednich zostały zaprezentowane w nocie 1.4 niniejszego sprawozdania.

2.12. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia odnoszą się do:

- **okresów użytkowania aktywów trwałych** - przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Grupa dokonuje weryfikacji okresu użytkowania środków trwałych raz w roku obrotowym, uwzględniając m.in. okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów oraz oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.
- **odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych** - przedmiotem szacunku są przyszłe przepływy pieniężne z użytkowania środka trwałego, włączając wartość rezydualną a także przyjęta stopa dyskontowa, szacowana na bazie średnioważonego kosztu kapitału. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników, a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów.
- **odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności)**, w przypadku zapasów oszacowanie odpisu dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztom wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

- **świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odpisy emerytalne i podobne** - aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.
- **rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej** - tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.
- **aktywa trwałe (i grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży** - w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębnione zostały aktywa przeznaczone do sprzedaży, zgodnie z informacją ujawnioną w nocie 22. W związku z zaskarżeniem przez skarb Państwa uchwały o likwidacji i wynikającym z niej zakazem zbycia tych aktywów do czasu rozstrzygnięcia sporu (szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 33 i 34), klasyfikacja tych aktywów, jako przeznaczonych do sprzedaży jest istotnym osądem Zarządu; w szczególności w zakresie spełnienia kryteriów wynikających z MSSF 5 dotyczących aktywnego oferowania tych aktywów do sprzedaży.

Wartości bilansowe szacunków oraz szczegółowe założenia zostały zaprezentowane w części liczbowej sprawozdania przy konkretnych tytułach, do których się odnoszą.

2.13. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A. oraz HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

a) Hutmen S.A.

Ze względu na oddziaływanie na środowisko i uciążliwość dla otoczenia oraz wysokie koszty funkcjonowania, lokalizacja zakładu hutniczo-przetwórczego Hutmen S.A. we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej jest niekorzystna.

Lokalizacja ta – blisko centrum miasta – obejmuje prawa wieczystego użytkowania gruntów o znacznej wartości rynkowej, które nie są wykazywane w aktywach bilansu. Sprzedaż tych gruntów lub realizacja na nich projektu platformy inicjatyw proekologicznych łączących zabudowę usługową (handlową, naukową i hotelową) z zabudową mieszkaniową wraz z nowym przystankiem kolejowym, może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Spółki.

W związku z powyższym rozważana jest likwidacja produkcji w obecnej lokalizacji i inne wykorzystanie gruntów. Aby to mogło nastąpić, konieczna jest zmiana zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego tego terenu, który to proces został rozpoczęty w 2008 i jest kontynuowany(w lutym 2010 złożono ponowny wniosek z pewną modyfikacją).

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania spółki w niezmiennym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji przez okres 7

lat. Zgodnie założeniami przyjętymi do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych po okresie 7-letnim nastąpiłoby przeniesienia do nowej lokalizacji urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

Niezależnie rozważane jest utworzenie Spółki z partnerem branżowym i budowa nowego zakładu przetwórstwa miedzi w specjalnej strefie ekonomicznej.

Czynniki, od których zależy powodzenie realizacji projektu deweloperskiego to przede wszystkim:

- Uzyskanie zmiany kwalifikacji terenu w planie zagospodarowania przestrzennego (działania rozpoczęte) - wydaje się, że nie ma pewności, co do terminu zmiany zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego, oszacowanego wstępnie na 2 lata.

- Znalezienie kontrahenta chętnego do zakupu terenu - znalezienie takiego kontrahenta będzie zależało od koniunktury i ceny gruntów. W konsekwencji jest to najważniejszy czynnik wpływający na realność i rentowność przedsięwzięcia.

- Uzgodnienia ze związkami zawodowymi - z już sformułowanych żądań związków zawodowych wynika, że istotą sporu będzie wielkość odpraw i zakres działań ochronnych. Wydatki te w konsekwencji wpłyną na rentowność projektu.

Inne czynniki - na rentowność projektu deweloperskiego wpłynie także możliwość naliczenia przez gminę podatku od zmiany wartości gruntu po zmianie zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie. Page: 37

b) WM „Dziedzice” S.A.

W ocenie Zarządu w porównaniu do lat poprzednich rok 2009 był rokiem bardzo trudnym dla Spółki ze względu na duże wahania cen metali i kursów walut oraz kryzys gospodarczy na rynkach światowych. Kapitał własny Spółki uległ zwiększeniu w stosunku do 2008 roku o 12 981 tys. PLN, ze względu na wynik netto 2009 roku w kwocie 2 152 tys. PLN oraz ujemny kapitał z aktualizacji wyceny na koniec 2008 roku w wysokości -10 307 tys. PLN.

Głównym problemem natury finansowej WM Dziedzice S.A. jest ujemna wartość kapitału obrotowego netto, świadcząca o uzależnieniu bieżącego funkcjonowania od spółek powiązanych i banków finansujących podstawową działalność na warunkach krótkoterminowych kredytów (pożyczek) do 12 miesięcy.

Spółka prowadzi rozmowy z bankami w celu prolongaty kredytów oraz w celu pozyskania dodatkowych środków finansowych. Znaczący wzrost cen miedzi powoduje zwiększenie zapotrzebowania na środki finansowe.

W przypadku wystąpienia trudności finansowych ciężar zapewnienia ciągłości produkcji będzie wymagał wsparcia finansowego Spółki, co może obciążyć dodatkowo Hutmen S.A. Możliwość wsparcia finansowego działalności WM "Dziedzice" SA jest zadeklarowana stosownym oświadczeniem Zarządu Hutmen SA.

Najważniejszym czynnikiem mogącym decydować o przyszłości WM „Dziedzice” S.A. jest utrzymanie w Spółce dodatniej rentowności. Aby to osiągnąć dokonywane są działania oszczędnościowe w ramach kosztów stałych Spółki. Okresy użytkowania środków trwałych zostały zweryfikowane przez Zarząd w celu odzwierciedlenia zamierzeń co do kontynuowania działalności. Równocześnie następuje rozszerzenie oferty handlowej o wyroby bardziej przetworzone oraz rozwój rynku sprzedaży krążków monetarnych. Zamierzeniem działalności handlowej jest odbudowa rynków sprzedaży po kryzysie

i osiągnięcie poziomu sprzedaży o 16% wyższej od roku 2008 tj. z okresu przed kryzysem. Prowadzona jest aktywna akcja ofertowa, oznaczająca codzienne ofertowanie do kilkudziesięciu wybranych klientów oraz wejście na nowe rynki Bliski i Daleki Wschód, Afryka w oparciu o informacje nt. lokalnych rynków z ambasad polskich.

Spółka osiągnęła za okres I-XII 2009 zysk netto w wysokości 2,2 mln zł i 19,8 mln zł zysku brutto ze sprzedaży przy sprzedaży na poziomie 266,0 mln zł. Rentowność netto sprzedaży wyniosła 0,81%. Różnica na wyniku w stosunku do budżetu (-4,2 mln zł) wynika z niższej ilości sprzedaży o 8 035 ton. Mniejsza ilość sprzedaży w sposób istotny wpłynęła na zwiększenie jednostkowego kosztu stałego powodując tym obniżenie rentowności sprzedawanych wyrobów.

Niższa rentowność od założonej w budżecie spowodowana była też koniecznością obniżenia marż handlowych aby skutecznie konkurować na rynkach z firmami zagranicznymi.

Spółka zakłada osiągnięcie w 2010 r. zysku netto na poziomie 12 mln PLN i rentowności 2,6%. Mając na uwadze doświadczenia z lat ubiegłych oraz wysoki koszt energii elektrycznej w 2010 r., uważa się ten wynik za ambitny, jednakże możliwy do osiągnięcia. Jego realizacja jest warunkowana spełnieniem założonych działań stabilizujących w zakresie handlu oraz polityki zabezpieczeń przed zmieniającym się otoczeniem makroekonomicznym, jak również konsekwentnego przestrzegania „dyscypliny kosztowej”.

Celem stawianym przez Zarząd Spółki na 2010 r. jest osiągnięcie rentowności przedsiębiorstwa na poziomie założonym w budżecie, przy pozytywnej realizacji zadań inwestycyjnych. Działania ukierunkowane na rozwój technologii oraz stosowana polityka zaopatrzenia i handlu, mają utrzymać założoną rentowność przedsiębiorstwa w warunkach wzrastającej konkurencyjności na rynku metali kolorowych.

c) HMN Szopienice S.A w likwidacji

Informacje dotyczące procesu likwidacji spółki HMN Szopienice S.A. przedstawiono w notach 33 i 34.

Informację dotyczącą wykazania działalności zaniechanej przedstawiono w notce 2.14

Informację dotyczącą aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawiono w notce 22.

2.14. Działalność zaniechana

W roku obrotowym w Grupie wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną związku z otwarciem likwidacji spółki HMN Szopienice S.A. i ogłoszeniem planu sprzedaży tej działalności (nota 33.II).

Rachunek zysków i strat

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008 (przekształcone dane)
	Działalność	zaniechana
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 552	244 011
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 163	2 973
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 715	246 984
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 757	256 813
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 070	3 734
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 827	260 547
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 888	-13 563
Koszty sprzedaży	0	2 960
Koszty ogólnego zarządu	0	5 307
Pozostałe przychody operacyjne	4 573	2 786
Pozostałe koszty operacyjne	15 723	28 607
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 262	-47 651
Przychody finansowe	3 506	969
Koszty finansowe	6 746	3 163
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 502	-49 845
Podatek dochodowy	1	756
Zysk (strata) netto	-12 503	-50 601
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 503	-49 313
Udziałowcom mniejszościowym		-1 288

Z uwagi na pośrednictwo spółki Hutmen S.A. w sprzedaży produktów HMN Szopienice S.A. w likwidacji do klientów zewnętrznych, do przychodów działalności zaniechanej zaliczono także marżę realizowaną przez Hutmen S.A. na tych transakcjach. W efekcie w działalności zaniechanej uwzględnione są pełne przychody realizowane przez tę działalność ze sprzedaży produktów do klientów zewnętrznych.

W związku z prezentacją HMN Szopienice S.A. w likwidacji jako działalność zaniechana i aktywów przeznaczonych do sprzedaży zmiana stanu należności i zapasów w rachunku przepływów nie są zgodne ze zmianą bilansową. Wynika to z faktu, że zmiana stanu dotyczy działalności kontynuowanej. Dane bilansowe na koniec 2009 zawierają aktywa z działalności kontynuowanej a w 2008 również aktywa, które okresie bilansowym zostały przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W Grupie Kapitałowej Hutmen, działalność HMN Szopienice S.A. w likwidacji, mimo że jest związana z przetwórstwem miedzi różni się od profilu przetwórczego pozostałych zakładów tj. WM Dziedzice S.A. czy Hutmen S.A.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji specjalizowała się w produkcji taśm (tzn. wyroby płaskie) w asortymentach masowych (taśmy miedziane i mosiężne). Natomiast pozostałe zakłady specjalizują się w produkcji rur i prętów. Asortymenty te dzieli zarówno rynek odbiorców jak i stosowane technologie. Nie ma synergii pomiędzy HMN Szopienice S.A. w likwidacji a pozostałymi zakładami Grupy. Przeniesienie urządzeń i technologii do pozostałych zakładów jest nieopłacalne. Dlatego majątek HMN Szopienice S.A. w likwidacji jest przewidziany do sprzedaży stanowiąc odrębną dziedzinę działalności Grupy i nie wpłynie to na konkurencyjność Grupy Hutmen.

Skala produkcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji i jej asortyment przesądził o zaniechaniu działalności. Technologia z lat 70-tych była energochłonna a dla produkownego asortymentu podstawowym elementem efektywności jest efekt skali, który nie był osiągany. Skala produkcji była kilkukrotnie niższa niż u konkurencji. Dostosowanie się do poziomu

konkurencji to poziom nakładów inwestycyjnych na który nie było stać ani Grupy Hutmen ani HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

W związku z otwarciem likwidacji i wyodrębnieniem działalności zaniechanej aktywa HMN Szopienice SA są zaklasyfikowane jako przeznaczonej do sprzedaży. Sprzedaż będzie dokonywana poprzez publiczną licytację a termin zakończenia sprzedaży został założony do końca I kwartału 2012 roku.

Nie wystąpiła utrata wartości w momencie doprowadzenia aktywów z wartości bilansowej do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w momencie przekwalifikowania tych aktywów.

HMN Szopienice SA w likwidacji działała w segmencie miedź.

3. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
	Działalność	kontynuowana
Przychody ze sprzedaży towarów	53	179
Przychody ze sprzedaży materiałów	7 525	4 075
Przychody ze sprzedaży produktów	547 804	776 993
Przychody ze świadczenia usług	8 736	8 386
	564 118	789 633
Razem działalność zaniechana	6 715	246 984
Przychody ze sprzedaży razem	570 833	1 036 617

4. Segmenty działalności

4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa Kapitałowa Hutmen działa w obszarze jednego segmentu metali – miedzi.

Segment ten zawiera produkcję wyrobów odlewanych, walcowanych oraz wyciskanych i ciągnionych z metali i ich stopów. W obszarze tym prowadzi działalność Spółka dominująca Hutmen S.A., Spółka zależna WM Dziedzice S.A.; natomiast HMN Szopienice S.A., w likwidacji została zaklasyfikowana do działalności zaniechanej.

Inne segmenty obejmują działalność prowadzoną przez pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy i objęte konsolidacją. Składają się na nie usługi świadczone przez Temer Sp. z o.o., Susmed Sp. z o.o. oraz produkcja MBO - Hutmen Sp. z o.o. Obszary te nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

Wyniki segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	12 miesięcy zakończone 31/12/2009				
	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody od podmiotów zewnętrznych	562 287	27 485	589 772	7 500	597 272
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	-11 478	-14 176	-25 654	-785	-26 439
Przychody, razem	550 809	13 309	564 118	6 715	570 833
Koszt własny sprzedaży	524 948	12 684	537 632	4 827	542 459
Zysk/strata brutto na sprzedaży	25 861	625	26 486	1 888	28 374
Koszty sprzedaży	10 052	63	10 115		10 115
Koszty ogólnego zarządu	23 470	2 937	26 407		26 407
Pozostałe przychody operacyjne	25 492	37	25 529	4 573	30 102
Pozostałe koszty operacyjne	2 392	1 059	3 451	15 723	19 174
Zysk/strata na działalności operacyjnej	15 439	-3 397	12 042	-9 262	2 780
Przychody finansowe	8 841	67	8 908	3 506	12 414
Koszty finansowe	8 645	221	8 866	6 746	15 612
Zysk/strata przed opodatkowaniem	15 635	-3 551	12 084	-12 502	-418
Podatek dochodowy	2 974	-132	2 842	1	2 843
Zysk/strata netto	12 661	-3 419	9 242	-12 503	-3 261
Amortyzacja	12 312	298	12 610		12 610
EBITDA	27 752	-3 100	24 652	-9 262	15 390

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	Na dzień 31/12/2009				
	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Aktywa segmentu	355 025	8 578	363 603		363 603
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				97 735	97 735
Aktywa, razem	355 259	8 584	363 843	97 495	461 338
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	65 581	171	65 752		65 752
Zobowiązania segmentu	183 880	4 443	188 323		188 323
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży				50 932	50 932
Zobowiązania, razem	183 880	4 443	188 323		239 255

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	12 miesięcy zakończone 31/12/2008				
	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody od podmiotów zewnętrznych	1 122 315	34 924	1 157 239	246 092	1 403 331
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	-348 521	-19 085	-367 606	892	-366 714
Przychody, razem	773 794	15 839	789 633	246 984	1 036 617
Koszt własny sprzedaży	743 304	15 215	758 519	260 547	1 019 066
Zysk/strata brutto na sprzedaży	30 490	624	31 114	-13 563	17 551
Koszty sprzedaży	12 620	74	12 694	2 960	15 654
Koszty ogólnego zarządu	25 912	3 764	29 676	5 307	34 983
Pozostałe przychody operacyjne	3 112	176	3 288	2 786	6 074
Pozostałe koszty operacyjne	25 011	38	25 049	28 607	53 656
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-29 941	-3 076	-33 017	-47 651	-80 668
Przychody finansowe, w tym:	3 583	67	3 650	969	4 619
Koszty finansowe, w tym:	25 825	208	26 033	3 163	29 196
Udział w zyskach jednostek powiązanych					
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-52 183	-3 217	-55 400	-49 845	-105 245
Podatek dochodowy	-3 461	126	-3 335	756	-2 579
Zysk/strata netto	-48 722	-3 343	-52 065	-50 601	-102 666
Amortyzacja	11 784	241	12 025	4 282	16 307
EBITDA	-18 157	-2 835	-20 992	-43 369	-64 361

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty branżowe /w tys. PLN/	Na dzień 31/12/2008				
	Miedź	Pozostała działalność	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Aktywa segmentu	418 373	8 564	426 937		426 937
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				106 192	106 192
Aktywa, razem	418 373	8 564	426 937	106 192	533 129
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	31 566	-74	31 492		31 492
Zobowiązania segmentu	163 777	3 352	167 129		167 129
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży				151 002	151 002
Zobowiązania, razem	163 777	3 352	167 129		318 131

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2009 r. dotyczyły głównie segmentu miedzi. W bieżącym roku ujęte zostały także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, które dotyczyły głównie segmentu miedź.

4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne

Jako, że Grupa Kapitałowa obejmuje jednostki mające siedzibę w kraju, za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

- kraj,
- Unia Europejska,
- pozostałe kraje eksportowe.

Wynik na działalności zgodnie z MSSF 8 liczony jest jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a kosztami sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz kosztami sprzedaży. Pozostałych kosztów nie ma możliwości w sposób miarodajny odnieść na poszczególne segmenty.

Przyporządkowanie aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów następuje proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży, realizowanych do segmentów.

Segmenty geograficzne /w tys. PLN/	Dane za okres bieżący: rok 2009			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	353 935	200 939	15 960	570 833
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	62%	36%	3%	100%
Działalność kontynuowana	347 219	200 939	15 960	564 118
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	100%			
Działalność zaniechana	6 715			6 715
Aktywa segmentu	225 446	127 992	10 165	363 603

Segmenty geograficzne /w tys. PLN/	Dane za okres bieżący: rok 2008			
	Kraj	Unia Europejska	Pozostały eksport	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	457 979	504 983	73 655	1 036 617
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	48%	49%	3%	
Działalność kontynuowana	382 838	386 699	20 096	789 633
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	30%	48%	22%	
Działalność zaniechana	75 141	118 284	53 559	246 984
Aktywa segmentu	188 621	207 980	30 335	426 937

5. Koszty wg rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
	Działalność	kontynuowana
a) amortyzacja	12 610	12 025
b) zużycie materiałów i energii	466 331	652 607
c) usługi obce	28 489	32 195
d) podatki i opłaty	6 010	5 763
e) wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	43 694	52 092
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 020	12 722
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 003	979
- koszty podróży służbowych	160	287
- koszty marketingu	2	5
- koszty reklamy i reprezentacji	40	62
- koszty ubezpieczeń majątkowych	286	445
- inne koszty	515	180
Koszty według rodzaju, razem	569 157	768 383
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 599	3 340
Zmiana stanu produktów, produktów w toku i rozliczeń międzyokresowych	-1 581	30 896
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 021	-1 730
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 115	-12 694
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-26 407	-29 676
Razem	537 632	758 519
Razem działalność zaniechana	4 827	260 547
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	542 459	1 019 066

Spółka zabezpiecza koszt wytworzenia produktów związanych z ryzykiem zmiany cen surowców.

Kwota z tego tytułu odnoszona w koszt materiałowy w 2009 roku wyniosła: 4 451 tys. PLN, a w analogicznym okresie w 2008 roku wyniosła 2 293 tys. PLN.

Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy wyniosły 4 878 tys. PLN, na wykazaną wartość składały się:

- odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy z przyczyn po stronie pracodawcy – 3 478 tys. PLN;
- odprawy emerytalno-rentowe – 1 400 tys. PLN.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
	Działalność	kontynuowana
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 446	377
Rozwiązanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	1 211	13
Rozwiązanie rezerw na należności	592	236
Rozwiązanie rezerw na zapasy	1	365
Rozwiązanie rezerw z tytułu przewidywanych strat z operacji gospodarczych	38	3
Rozwiązanie pozostałych rezerw	2 391	1 209
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	53
Odszkodowania	16 541	75
Dotacje	39	39
Zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	59	35

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody z tyt. reklamacji	196	559
Pozostałe	15	324
Razem	25 529	3 288
Razem działalność zaniechana	4 573	2 786
Pozostałe przychody operacyjne, razem	30 102	6 074

W pozycji przychodów – Odszkodowania – ujęta jest w działalności kontynuowanej wartość otrzymanego odszkodowania z AIG przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji w wysokości 15 mln PLN, z tytułu poniesionej straty na transakcji zabezpieczających realizowanych w 2007 roku.

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Działalność	kontynuowana	
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	708	-
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości		18 990
Utworzenie rezerw na należności	1 445	1 804
Utworzone rezerwy na przewidywane straty z operacji gospodarczych w toku	48	150
Utworzenie rezerw na zapasy	-	2 290
Utworzenie pozostałych rezerw	234	38
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych, złomowanie	11	869
Koszty sądowe i odszkodowania	26	160
Rozliczenie niedoborów	57	-
Składki członkowskie	53	55
Ubezpieczenia	39	28
Szkody	710	586
Pozostałe	120	79
Razem	3 451	25 049
Razem działalność zaniechana	15 723	28 607
Pozostałe koszty operacyjne, razem	19 174	53 656

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Działalność	kontynuowana	
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 234	2 658
- <i>odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki</i>	1 279	1 844
- <i>odsetki handlowe od należności</i>	834	633
- <i>pozostałe</i>	121	181
Otrzymane dywidendy	-	1
Zysk na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających	3 609	-
Zysk ze zbycia inwestycji	3 038	-
Aktualizacja wartości inwestycji	27	-
Pozostałe przychody finansowe	-	991
Razem	8 908	3 650
Razem działalność zaniechana	3 506	969
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 414	4 619

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
	Działalność	kontynuowana
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	7 113	16 356
-odsetki bankowe oraz od udzielonej pożyczki	5 409	16 347
-odsetki handlowe od zobowiązań	534	55
-pozostałe	1 170	72
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 150	3 639
Strata na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających		5 258
Pozostałe koszty finansowe	603	780
Razem	8 866	26 033
Razem działalność zaniechana	6 746	3 163
Pozostałe koszty operacyjne, razem	15 612	29 196

W wartości kosztów z tytułu odsetek ujęto odsetki od kredytów i pożyczek, wykazane w nocie 29.2.

10. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
	Działalność	kontynuowana
Zysk (Strata) brutto	12 084	-55 400
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce	2 295	-10 526
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-7 128	-983
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 846	6 190
Koszty i przychody włączone w podstawę opodatkowania	-2 648	-1 425
Straty podatkowe, z których tytuł nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 906	3 436
Wpływ z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej ulgi lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu w podatku odroczonym	-6	1
Wpływ odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	591	-29
Inne składniki podatku odroczonego	-14	
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 842	-3 335
Efektywna stawka podatku	23,52%	6,02%
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	2 843	2 579
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	2 842	-3 335
Działalność zaniechaną	1	756

Podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym związany z aktualizacją do wartości godziwej instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń w 2009 r. wyniósł: -797 tys. PLN, a w 2008 roku: 712 tys. PLN z działalności kontynuowanej. Z działalności zaniechanej wyniósł 0 tys. PLN., a w 2008 roku: 285 tys. PLN.

11. Dochód przypadający na 1 akcję

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Zysk/(strata) netto	-3 240	-100 599
Średnia ważona liczba akcji zwykłych(tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód na akcję (zł/akcję)	-0,13	-3,93
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,36</i>	<i>-2,0</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>-0,49</i>	<i>-1,93</i>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	25 596	25 596
Dochód rozwodniony na akcje (zł/akcje)	-0,13	-3,93
<i>w tym z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,36</i>	<i>-2,00</i>
<i>w tym z działalności zaniechanej</i>	<i>-0,49</i>	<i>-1,93</i>

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2009 do 31.12.2009	Budynki lokale i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	89 233	231 897	4 247	10 271	335 648
b) zwiększenia (z tytułu)	3 897	16 268	130	541	20 836
- zakup gotowych środków trwałych	902	15 377	130	82	16 491
- środki trwałe w budowie	2 987	891	-	459	4 337
- inne zwiększenia	8	-	-	-	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 385	21 402	344	181	25 312
- sprzedaż, likwidacja	3 353	10 082	716	374	14 525
- przejęcie środków trwałych w budowie	-	11 498	-	-	11 498
-inne zmniejszenia	-	9	-	-	9
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w 2008	44 105	71 928	1 322	2 903	120 258
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w 2009	44 137	71 741	950	2 710	119 538
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	89 745	226 763	4 033	10 631	331 172
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 367	34 094	1 900	3 816	47 177
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	661	230	489	345	1 725
- amortyzacja za okres	1 603	8 696	668	545	11 512
- sprzedaż, likwidacja	-945	-8 606	-381	-207	-10 139
- inne	3	-26	-12	-101	-136
- amortyzacja środków przeznaczonych do sprzedaży w 2008 /przeniesienie do aktywów obrotowych/	-3 331	-17 822	-481	-1 313	-22 947
- amortyzacja środków przeznaczonych do sprzedaży w 2009 /przeniesienie do aktywów obrotowych/	-3 331	-17 656	-267	-1 205	-22 459
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 028	34 324	2 389	4 161	48 902
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	15 974	51 481	82	1 547	69 084
- zwiększenie	0	192	12	41	245
- zmniejszenie	443	3 107	27	33	3 610
- utrata wartości środków przeznaczonych do sprzedaży w 2008	-	3 669	67	114	3 850
- utrata wartości środków przeznaczonych do sprzedaży w 2009	-	3 653	56	108	3 817
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15 531	48 582	78	1 561	65 752
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	66 186	143 857	1 566	4 909	216 518
Średni okres amortyzacji w latach	45	20	15	14	x

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008	Budynki lokale i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	128 648	287 386	5 886	13 233	435 153
b) zwiększenia (z tytułu)	5 026	21 448	408	407	27 289
- zakup gotowych środków trwałych	4 526	14 014	408	407	19 355
- środki trwałe w budowie	132	7 409	0	0	7 541
- inne zwiększenia	368	25	0	0	393
c) zmniejszenia (z tytułu)	44 441	76 937	2 047	3 368	126 793
- sprzedaż, likwidacja	103	4 211	722	263	5 299
- przejęcie środków trwałych w budowie	233	649	-	190	-
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	44 105	71 928	1 322	2 903	120 258
-inne zmniejszenia	0	149	3	12	164
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	89 233	231 897	4 247	10 272	335 649
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 653	42 061	1 982	4 529	57 225
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-1 286	-7 967	-83	-711	-10 047
- amortyzacja za okres	2 066	11 266	680	784	14 796
- sprzedaż, likwidacja	-21	-1 411	-349	-230	-2 011
- amortyzacja środków przeznaczonych do sprzedaży/przeniesienie do aktywów obrotowych/	-3 331	-17 822	-414	-1 265	-22 832
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 367	34 094	1 899	3 818	47 178
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	10 735	38 220	94	1 554	50 603
- zwiększenie	5 239	17 386	67	148	22 840
- zmniejszenie	-	456	12	41	509
- utrata wartości środków przeznaczonych do sprzedaży	-	3 669	67	114	3 850
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15 974	51 481	82	1 547	69 084
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	65 892	146 322	2 266	4 907	219 387
Średni okres amortyzacji w latach	45	20	15	14	x

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa w działalności kontynuowanej posiadała środki trwałe w budowie o wartości 1 559 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa nie aktywowała w wartości rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania zewnętrznego.

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca 1 549 tys. PLN.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 146 567 tys. PLN dotyczące działalności kontynuowanej Grupy stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek tj.:

- Budynki, lokale i budowle: wartość 55 950 tys. PLN.
- Urządzenia techniczne i maszyny oraz inne środki trwałe: wartość 90 617 tys. PLN.

Okres użytkowania aktywów trwałych został określony na podstawie założeń przyjętych przez Zarząd spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i wynosi tyle, co podane pod tabelą średnie okresy amortyzacji dla poszczególnych grup.

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysku i strat wynosi 554 tys. PLN.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość bilansowa nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi 1 375 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni amortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 14 614 tys. PLN.

Wartość środków trwałych wykazywana pozabilansowo wynosi 42 737 tys. PLN.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 22.

Nakłady inwestycyjne	Wartość w tys. PLN
Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2009	9 350
• budynki i budowle	3 858
• urządzenia techniczne i maszyny	4 636
• środki transportu	130
• pozostałe aktywa trwałe	536
• wartości niematerialne	190
Nakłady poniesione w 2009 na ochronę środowiska:	803
• przeprowadzone remonty	7
• poniesione nakłady inwestycyjne	796
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok	14 095
• budynki i budowle	790
• urządzenia techniczne i maszyny	11 025
• inne	2 280
w tym na ochronę środowiska	715

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
a) własne	214 969	216 925
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego, w tym:	1 549	2 462
• urządzenia techniczne i maszyny	1 549	1 668
• środki transportu	-	770
• inne	-	24
Rzeczowe środki trwałe razem	216 518	219 387

Utrata wartości aktywów odnosi się do aktywów należących do segmentu branżowego „miedź”. Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w rachunku wyników, z wyjątkiem utraty wartości rozpoznanej w odniesieniu do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, która została odniesiona w działalność zaniechaną w rachunek wyników.

Decyzja o utworzeniu odpisów dotyczących działalności kontynuowanej wynikała z kilku powodów.

Pierwszym było przeniesienie produkcji wyrobów mosiężnych do spółki zależnej WM Dziedzice S.A., w efekcie czego część budynków, w których znajdowała się linia produkcyjna przestała być eksploatowana.

Kolejnym powodem ujęcia odpisu jest fakt, iż stwierdzono, że produkcja wlewków okrągłych miedzianych niezbędnych do produkcji wyrobów jest mniej opłacalna niż zakup gotowych wlewków, efektem czego było podpisanie umowy z KGHM na dostarczanie tych wlewków. Ostatnim powodem ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości była oferta złożona przez firmę DB dotycząca zakupu przez tę firmę gruntów i budynków kotłowni oraz rozdzielni elektrycznej należącej do Hutmen S.A.

Wartość odzyskiwalna odpisanych składników aktywów odpowiada ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wartość ta została ustalona w odniesieniu do aktywnego rynku.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość odzyskiwalna zakładu walcowni miedzi w ramach działalności zaniechanej została oszacowana na poziomie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i została ustalona w odniesieniu do aktywnego rynku. Na dzień bilansowy aktywa związane z zakładem walcowni miedzi są zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Główne założenia przyjęte do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych w Hutmen S.A. na dzień 31.12.2009 r.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2010 – 2016. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej.

Założenia przyjęte do testu w zakresie:

- stopy wolnej od ryzyka,
- kosztu długu,
- ubruttowienia stopy dyskonta

oznaczają zmianę metodologii sporządzania testów w porównaniu do poprzednich okresów.

Zmiana metodologii spowodowała konieczność ponownego przeliczenia testu na utratę wartości aktywów na dzień 31.12.2007 i na dzień 31.12.2008.

Ponowne przeliczenie testu na dzień 31.12.2007 wykazało konieczność dokonania odpisu na kwotę 37 592 tys. zł, a test na dzień 31.12.2008 nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

Zmieniona wartość majątku trwałego została poddana testowi na dzień 31.12.2009. Test nie wykazał utraty wartości tych środków trwałych.

Dane finansowe przyjęte do testu to budżet na 2010 rok, natomiast dane finansowe na lata 2011-2016 są estymowane na podstawie założonych wskaźników.

Po tym okresie jako wartość końcową założono sprzedaż maszyn produkcyjnych po oszacowanej wartości godziwej (dotyczy urządzeń obróbki plastycznej przewidzianych do przeniesienia do nowej lokalizacji oraz w obszarze hutniczym sprzedaż konwertora KOGD z kilkoma urządzeniami towarzyszącymi) oraz likwidację pozostałego majątku. W roku 2017 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2010 – 2016.

Wartość przepływów określono jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o WACC i ustalono ją na poziomie 16,21%.

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2009 r. (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych).

Wzrost ilości sprzedaży dotyczy dwóch asortymentów tj. płaskowników i rur miedzianych.

W zakresie płaskowników po ostatnich inwestycjach i modernizacjach (prasa 30 MN i wybieg Asmag pod wodę) Hutmen posiada dobrą, konkurencyjną i wydajną technologię o ustabilizowanej wysokiej jakości i szerokim asortymencie wymiarowym. Dla tego produktu na dzień dzisiejszy nie występuje substytucja (przewodność miedzi), a rynek krajowy i eksportowy są rynkami wzrostowymi (modernizacja i inwestycje elektro-energetyczne).

W zakresie rur miedzianych oprócz obecnie obsługiwanego rynku instalacyjnego (krajowa konsumpcja ponad 20 tys. ton na rok), przewidujemy zasadnicze zwiększenie rur przemysłowych, chłodniczych i klimatyzacyjnych, dla których rynek szybko rośnie (sprzęt AGD, montaż klimatyzacji). Uzyskiwana marża na rurach przemysłowych jest zdecydowanie wyższa od marży na rurach instalacyjnych.

Oceniamy, że na wzrost marży w znacznie większym stopniu może wpłynąć obniżka

kosztów, poprzez podjęte przedsięwzięcia w zakresie oszczędności mediów energetycznych (np. zużycie energii elektrycznej do produkcji sprężonego powietrza i odpylania gazów zostanie zredukowane na podstawie podjętych działań o ok. 50 %), wynajem zbędnego majątku, redukcja podatku od nieruchomości, ograniczenie usług obcych oraz standaryzacja i unifikacja narzędzi. W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. na dzień 31.12.2009 r.

Spółka analizuje przyszłe przepływy pieniężne na bazie dwóch wydziałów (Zakład Przetwórstwa Miedzi i Zakład Taśm).

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2010 – 2014. Po tym okresie założono dalszą działalność Spółki na podobnym poziomie jak wyliczone dla roku 2014. Wartość przepływów określono, jako sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów operacyjnych pomniejszonych o nakłady inwestycyjne i uwzględniających wpływ zmian w kapitale obrotowym. Przyjęto stopę dyskontową WACC 13,48%. Założono w kolejnych latach 2010-2014 zwiększenie kapitału obrotowego w porównaniu do końca roku 2009, co wynika z założonego wzrostu produkcji i związanym z tym poziomem zapasów gwarantującym rytmiczność produkcji. Drugim czynnikiem jest założone zmniejszenie wskaźnika rotacji zobowiązań. Ze względu na generowane wyniki planujemy terminowo regulować nasze zobowiązania względem kontrahentów. Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu stałych. Wzrost ilości sprzedaży dotyczy w największym stopniu usług przerobowych i krążków, wynika to ze zwiększenia naszych zdolności produkcyjnych w tym zakresie w latach 2008-2009. W tych latach Spółka dokonała dużych inwestycji na Wydziale Przetwórstwa Miedzi – zakup pieca do topienia otoczki.

Równocześnie WM „Dziedzice” S.A. planuje zwiększać sprzedaż wyrobów wysokomarżowych – rur mosiężnych i kondensatorów mosiężnych oraz taśm i krążków. Zwiększenie sprzedaży krążków jest już ujęte w planie 2010 r. i wiąże się to z inwestycjami zrealizowanymi na Wydziale Taśm w 2009 roku – automatyczna linia do sortowania krążków oraz zakup otaczarki do krążków. Urządzenia te pozwolą na zagwarantowanie przez WM „Dziedzice” S.A. odpowiedniej jakości, ciągłości i terminowości dostaw krążków do odbiorców.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2009 r. (na przykład 14,83% zamiast 13,48%) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na Wydziale Przetwórstwa Miedzi (DM) w kwocie 5 967 tys. PLN.

Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2009 r. (na przykład 63 912 tys. PLN zamiast 71 013 tys. PLN) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na Wydziale Przetwórstwa Miedzi (DM) w kwocie 5 260 tys. PLN.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2009 do 31.12.2009	Prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowania	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 560	5 477	243	8 280
b) zwiększenia (z tytułu)	380	83	14	477
- zakupy	380	83	14	477
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienie do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2008	-	2 334	-	2 334
- przeniesienie do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2009	-	2 334	-	2 334
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 940	5 560	257	8 757
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 003	4 343	204	6 550
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	510	527	11	1 048
- amortyzacja za okres	511	527	13	1 051
- inne	-1	-	-2	-3
- amortyzacja wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2008	-	-1 114	-	-1 114
- amortyzacja wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2009	-	-1 114	-	-1 114
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 513	4 870	215	7 598
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	-1	-1
- zwiększenie	-	-	1	1
- zmniejszenie	-	466	-	466
- utrata wartości wart. niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2008	-	1 220	-	1 220
- utrata wartości wart. niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży w 2009	-	754	-	754
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych trwałych na koniec okresu	427	690	42	1 159
Okres amortyzacji wynosi średnio	4	4	2	x

Wartości niematerialne(wg grup rodzajowych) w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008	Prace rozwojowe	Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowania	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 560	7 832	196	10 588
b) zwiększenia (z tytułu)	-	467	48	515
- zakupy	-	467	48	515
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 822	1	2 823
- sprzedaż, likwidacja	-	64	1	65
- przejęcie z inwestycji	-	424	-	-
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	2 334	-	2 334
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 560	5 477	243	8 280
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 489	4 400	195	6 084
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	514	-57	9	466
- amortyzacja za okres	514	997	9	1 520
- sprzedaż, likwidacja	-	-63	-	-63
- amortyzacja wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	-	-991	-	-991
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 003	4 343	204	6 550
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- zwiększenie	-	1 454	-	1 454
- zmniejszenie	-	234	1	235
- utrata wartości wart. niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 220	-	1 220
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-1	-1
j) wartość netto wartości niematerialnych trwałych na koniec okresu	557	1 134	40	1 731
Okres amortyzacji wynosi średnio	5	5	2	x

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu wynosi 5 417 tys. PLN

Amortyzacja wartości niematerialnych została odniesiona w koszty operacyjne rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy czy innej umowy, w tym umowy leasingu.

Na skutek dalszego użytkowania programów komputerowych dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartości niematerialnych w kwocie 466 tys. zł do pełnej wysokości amortyzacji tych środków.

14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Wartość udziałów w spółkach zależnych nie konsolidowanych	7	3
Wartość udziałów w spółkach stowarzyszonych	-	81
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach zależnych	-7	-3
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach stowarzyszonych	-	-81
Wartość bilansowa udziałów i akcji	-	-

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	2 369	1 273
-Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-622	502
- Zwiększenie/(Zmniejszenie) kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-707	594
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 040	2 369
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (BO):	11 925	24 636
-(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	2 240	- 2 969
- (Zwiększenie)/Zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	89	-137
Korekta BO działalności zaniechanej w związku z przeniesieniem na zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-9 605
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 254	11 925
Podatek dochodowy odroczony (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) netto	-13 214	- 9 556

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na koniec 31/12/2009	Stan na koniec 31/12/2008	Stan na koniec 01/01/2008
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 040	2 369	1 273
- odpisy aktualizujące należności	44	45	10
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	42	8	73
- koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	40	56	65
- rezerwa na wynagrodzenia premiowe	-	12	22
- na niewypłacone składki ZUS	20	144	136
- z tytułu niezrealizowanej marży	-	-	7
- ujemne różnice kursowe	10	-	-
- świadczenia pracownicze	66	74	75
- odsetki od zobowiązań	177	120	86
- straty podatkowe z lat ubiegłych	37	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	19	1 019	148
- aktualizacja wartości zapasów	518	551	596
- rezerwa na straty na kontraktach	-	283	-
- trwała utrata wartości długoterminowego majątku finansowego	38	38	38
- usługi informatyczne	15	-	-
- niewykorzystane urlopy	14	19	17
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 254	11 925	24 636
- różnice kursowe	42	16	10
- amortyzacja ŚT	-	-45	-24
- naliczone odsetki od należności	962	480	392
- ulga inwestycyjna	-	-	4
- prowizje od kredytów	-	16	21
- wycena instrumentów pochodnych	188	-	900
- środki trwałe, o odmiennej stawce amortyzacyjnej	13 062	11 419	23 333
- odsetki od obligacji, lokat, wycena papierów wart.	-	39	-

Klasyfikację składników wchodzących w skład aktywa i rezerwy na podatek odroczony i ich wycenę oparto o założenia przyjęte przez Zarząd Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Wiekowanie strat podatkowych

Rok uzyskania	Strata podatkowa	Rok wygaśnięcia odliczenia	Odliczona strata podatkowa					Niewykorzystana strata podatkowa
			2003	2004	2005	2006	2007	
2004	19 422	2009						19 422
2005	23 580	2010				3 992		19 588
2006		2011						0
2007	8 769	2012						8 769
2008	18 989	2013						18 989
2009	17 437	2014						17 437
Suma	88 197					3 992		84 205

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 84 205 tys. PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

Realizacja aktywów/ rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008	Na dzień 01/01/2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 040	2 369	1 273
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	903	884	859
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	137	1 485	414
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	14 254	11 925	24 636
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy:	14 030	11 858	23 203
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy:	224	67	1 433

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży zawierają akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Udziały i akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	206	206
Odpisy aktualizujące	-203	-203
Razem	3	3

W tej pozycji są wykazane udziały w spółkach nienotowanych. Ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej, zostały one wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W ocenie Zarządu wartość ta nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

17. Pochodne instrumenty finansowe

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Aktywa krótkoterminowe, z tego	1 549	1 116
Zabezpieczenie wartości godziwej	313	817
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	1 236	299
Razem	1 549	1 116

Zobowiązania długoterminowe, z tego:		2 067
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych		2 067
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:	4 190	18 411
Zabezpieczenie wartości godziwej	3 639	183
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	551	18 228
Razem	4 190	20 478

Aktywa finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	-	808
- Kontrakty FUTURES	-	808
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	600	92
- Kontrakty FUTURES	600	92
Razem	600	900
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej	21	9
- Kontrakty FUTURES	21	9
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	114	74
- Kontrakty FUTURES	114	74
Razem	135	83
Metale - Nikiel		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	59	-
- Kontrakty FUTURES	59	-
Razem	59	-
Walutowe -USD/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	44,00	-
- Kontrakty FORWARD	44,00	-
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	191,00	133
- Kontrakty FORWARD	191,00	133
Razem	235,00	133

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Walutowe –EUR/PLN		
Zabezpieczenie wartości godziwej	248	-
- Kontrakty FORWARD	248	-
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	272	-
- Kontrakty FORWARD	272	-
Razem	520	-
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	1 549	1 116
Zobowiązania finansowe - długoterminowe		
	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	1 840
- Kontrakty FUTURES	-	1 840
Razem	-	1 840
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	139
- Kontrakty FUTURES	-	139
Razem	-	139
Walutowe –EUR/PLN		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	88
- Kontrakty FORWARD	-	88
Razem	-	88
Razem - Zobowiązania finansowe - długoterminowe	-	2 067
Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		
	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	3 600	11 630
- Kontrakty FUTURES	3 600	11 630
Razem	3 600	11 630
Metale - Nikiel		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	43	487
- Kontrakty FUTURES	43	487
Razem	43	487
Metale - Cynk		
Zabezpieczenie wartości godziwej	18	9
- Kontrakty FUTURES	18	9
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	236
- Kontrakty FUTURES	-	236
Razem	18	245
Metale - Aluminium		
Zabezpieczenie wartości godziwej	18	-
- Kontrakty FUTURES	18	-
Razem	18	-
Walutowe -PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	3	(9)
- Kontrakty FORWARD	3	(9)
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	505	1 475
- Kontrakty FORWARD	505	1 475
Razem	508	1 466
Walutowe -PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej	-	183
- Kontrakty FORWARD	-	183
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	3	4 400
- Kontrakty FORWARD	3	4 400
Razem	3	4 583
Razem - Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	4 190	18 411
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	4 190	20 478

Kwoty bazowe instrumentów finansowych zawartych/otwartych na 31 grudnia 2009 r. i termin zamknięcia transakcji.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Instrumenty finansowe zabezpieczające metal (w tys. walucie bazowej)

Rok	Okres	Cynk	Miedź	Nikiel	Aluminium	Razem
2010	styczeń	3	-2 522	-5	-19	-2 543
	luty	18	-939	9	0	-912
	marzec	19	-58	0	0	-39
	kwiecień	19	56	0	0	75
	maj	0	57	-4	0	53
	czerwiec	0	57	12	0	69
	lipiec	19	57	0	0	76
	sierpień	0	58	6	0	64
	wrzesień	0	58	-2	0	56
	październik	20	117	0	0	137
	listopad	20	59	-	-	79
	grudzień	-	-	-	-	-
Razem		118	-3 000	16	-19	-2 885

Instrumenty finansowe zabezpieczające walutę (tys. walucie bazowej)

Rok	Okres	EUR	USD	Razem
2010	styczeń	278	-44	234
	luty	200	-308	-108
	marzec	36	66	102
	kwiecień	-	13	13
	maj	3	-	3
Razem		517	-273	244

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Czynne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	11
Należności długoterminowe	16	1
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	35	12
Odpisy aktualizujące wartości należności	-	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	35	12
	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	59 050	69 832
Pozostałe należności	5 080	1 739
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 088	11 621
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	731	392
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	55
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	74 954	83 639
Odpisy aktualizujące wartość należności	10 998	9 993
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	85 952	93 632
Razem należności długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	85 987	93 644

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan odpisów na początek okresu	17 326	13 099
zwiększenia	2 101	4 791
zmniejszenia, w tym:	8 429	7 897
- rozwiązanie	614	448
- wykorzystanie	354	115
- przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 461	7 334
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	10 998	9 993

Należności z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 30.

Wartość należności stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2009 r. wynosi 35 720 tys. PLN.

Przedział czasowy spłaty należności od 1 do 2 miesięcy jest związany z normalnym tokiem sprzedaży.

W odniesieniu do tych klientów, których salda należności zostały uznane za jednostkowo istotne i podlegały indywidualnej analizie, utworzono odpis aktualizujący na podstawie postępowania komorniczego i upadłościowego.

Związane z należnościami ryzyko kredytowe dla Grupy Kapitałowej Hutmen jest pochodną uwarunkowań rynkowych, prowadzących do konieczności stosowania odroczonej terminowości płatności. W Spółkach Grupy prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji lub weksli.

Sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej Hutmen realizowana jest zarówno na rynek krajowy, jak i na eksport, przede wszystkim do krajów UE (Niemcy, Czechy, Holandia, Słowacja, Wielka Brytania). Wyroby Grupy Kapitałowej Hutmen znajdują zastosowanie w budownictwie, handlu oraz przemyśle: metalowym, monetarnym, energetycznym i elektrotechnicznym. Ze względu na strukturę kontrahentów oraz zróżnicowany asortyment produktów Grupy nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego (nota 29.2).

Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą od 14 do 60 dni.

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

19. Zapasy

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
a) materiały	24 966	14 415
b) półprodukty i produkty w toku	19 967	22 902
c) produkty gotowe	20 008	16 590
d) towary	35	40
e) zaliczki na poczet dostaw	26	2
Zapasy, razem netto	65 002	53 949
Odpisy aktualizujące:	7 302	14 120
a) materiały	9 246	11 605
b) półprodukty i produkty w toku	-1 274	1 356
c) produkty gotowe	-680	1 149
d) towary	10	10
Zapasy, razem brutto	72 304	68 069

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan na początek okresu	15 576	17 630
- materiały	13 061	13 561
- półprodukty i produkty w toku	1 356	209
- produkty gotowe	1 149	3 700
- towary	10	160
a) zwiększenia (z tytułu)	-3 303	4 188
- przeszacowanie materiałów	-1 535	1 683
- przeszacowanie półproduktów i produkcji w toku	-1 113	1 356
- przeszacowanie wyrobów gotowych	-655	1 149
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 971	7 698
- zagospodarowanie materiałów	1 141	2 183
- sprzedaż wyrobów gotowych	874	2 198
- odwrócenie pozostałego odpisu na towary	-	150
- wykorzystanie odpisu na półprodukty i prod. w toku	992	209
- rozwiązanie odpisu na produkcję w toku i półfabrykaty	364	-
- rozwiązanie odpisu na materiały	169	-
- rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	436	1 502
- przekwalifikowanie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	995	1 456
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	7 302	14 120
- materiały	9 246	11 605
- półprodukty i produkty w toku	-1 274	1 356
- produkty gotowe	-680	1 149
- towary	10	10

Wycena instrumentów zabezpieczających wartość godziwą zapasów wyniosła 709 tys. PLN.

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek na 31.12.2008r. wynosi 42 286 tys. PLN. Wartość zapasów objętych zastawem rejestrowym odbiega od wartości przewidzianej w umowach z uwagi na istotne spadki ceny miedzi. Grupa na bieżąco informuje banki, dla których ustanowiono zastawy, o aktualne wartości zapasów nim objętych.

20. Inne aktywa finansowe

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Lokaty kaucyjne	-	50 700
Razem	-	50 700

Na koniec roku 2008 w pozostałych aktywach finansowych zostały zawarte lokaty kaucyjne w bankach w wysokości 50 700 tys. PLN na zabezpieczenie spłat kredytów przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W roku 2009 sukcesywnie banki pobierały kaucje pieniężne z Hutmen S.A. na częściowe spłaty kredytów HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Na dzień 31-12-2009 Spółka nie posiada lokat kaucyjnych.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan na początek okresu	14 064	25 878
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych i pozostałe	14 064	25 878
Zmiana z tytułu:	-10 499	-11 814
- działalności operacyjnej	54 799	122 371
- działalności inwestycyjnej	-3 255	-74 303
- działalności finansowej	-62 049	-59 898
- różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	6	16
Stan na koniec okresu:	3 565	14 064
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 565	14 064
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	6	3 500
Razem	3 565	14 064
w tym:		
Działalność kontynuowana	3 343	14 031
Działalność zaniechana	222	33

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów i w bilansie są tożsame.

22. Aktywa i zobowiązania klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	93 330	93 576
Wartości niematerialne	589	123
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	1 542
Aktywa trwałe razem:	93 933	95 241
Zapasy	2 128	2 803
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 437	8 115
Inne aktywa finansowe	15	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	222	33
Aktywa obrotowe razem:	3 802	10 951
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem:	97 735	106 192
Zobowiązania		
Rezerwy na podatek odroczony	9 902	9 900
Zobowiązania długoterminowe razem:	9 902	9 900
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 215	10 363
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 472	96 414
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	14	47
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31 329	34 278
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	41 030	141 102
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, razem:	50 932	151 002

Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie kredytów na 31.12.2009 r. wynosi 18 882 tys. PLN i stanowią je tylko rzeczowe aktywa trwałe .

23. Kapitał akcyjny

KAPITAŁ AKCYJNY		Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł						
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	2 474 030	24 740	gotówka	1992-03-02	1992-03-02
B	na okaziciela	brak	brak	370 000	3 700	gotówka	1997-08-14	1997-01-01
C	na okaziciela	brak	brak	5 688 060	56 881	gotówka	2004-09-09	2004-01-01
D	na okaziciela	brak	brak	17 064 180	170 642	gotówka	2007-03-19	2006-01-01
Liczba akcji razem				25 596 270				
Kapitał zakładowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych					255 963			
Przeszacowanie hiperinflacyjne zgodnie z MSR 29					56 064			
Kapitał zakładowy razem					312 027			

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" kapitał zakładowy został przekształcony przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną tj. za okres do końca roku 1996r. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału podstawowego o kwotę 56 064 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. W związku z tym to przeszacowanie nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego.

Docelowy kapitał akcyjny jest równy wartości wyemitowanych i pokrytych akcji na 31.12.2009 r.

24. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	11 833	-9 933	1 900
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	-	10 078	10 078
Podatek dochodowy	-	-797	-797
Zmiana w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-171	-171
<i>Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym</i>	-	9 110	9 110
Pokrycie straty	-11 833	-	-11 833
Stan na 31 grudnia 2009	-	-823	-823

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	11 833	-621	11 212
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-10 204	-10 204
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających	-	-343	-343
Przeszacowanie środków trwałych	-	-162	-162
Wyksięgowanie aportu	-	-173	-173
Podatek dochodowy	-	997	997
Zmiana w kapitale z aktualizacji wyceny	-	573	573
<i>Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym</i>	-	-9 312	-9 312
Stan na 31 grudnia 2008	11 833	-9 933	1 900

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki ceny akcji emisyjnej nad nominalną.

W kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających odnoszona jest wycena do wartości godziwej na dzień bilansowy instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń dotyczących zabezpieczeń przepływów pieniężnych przed skutkami wahań kursów metalu na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) i kursu walut.

Stan na koniec 2009 roku podatku odroczonego odniesiony bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń wyniósł -251 tys. PLN, a w 2008 roku 546 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2009 r. kapitał zapasowy i rezerwy z tytułu odpisu z zysku w Grupie Kapitałowej, wynosi 64 111 tys. zł., z tego dotyczy 3 712 tys. zł. Jednostki Dominującej. Kwoty te są ujęte w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane. Wartość zysków zatrzymanych, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy wynoszą co najmniej 8% zysków za dany rok obrotowy.

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	742	767
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	742	767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 974	22 343
Zaliczki otrzymane na dostawy	382	70
Zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 577	3 554
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	1 548	1 897
Inne	1 552	2 375
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	182	39
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	60 215	30 278
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 957	31 045

Zobowiązania z jednostkami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały zaprezentowane w nocie 30.

26. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Kredyty bankowe	3 160	613
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	137
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	3 160	750
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu		
Kredyty bankowe i pożyczki	101 099	92 382
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	136	563
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu, razem	101 235	92 945
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	104 395	93 695

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	101 099	92 253
- powyżej 1 roku do 2 lat	453	129
- powyżej 2 lat do 5 lat	1 327	484
- powyżej 5 lat	1 380	-
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności, razem	104 259	92 995
Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez grupę (%)	Na dzień 31/12/2008	Na dzień 31/12/2007
Kredyty i pożyczki	0,08%	7,49%

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

26.1. Zaciągnięte kredyty i pożyczki

26.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Fortis Bank SA	Warszawa	1 000	484	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	19.09.2014	1. Hipoteka zwykła w kwocie 1.000 tys. zł na zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 184 tys. zł na zabezpieczenie należności ubocznych w tym odsetek, na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej we Wrocławiu ul. Grabiszyńska 251C 9działka 2/43 wraz z prawem budynków i urządzeń KW nr WR/K/00150750/B 2. Cesja praw z polisy w zakresie ubezpieczenia w/w nieruchomości, cesja generalna z tyt. istniejących i przyszłych należności handlowych przysługujących kredytobiorcy od spółek Hutmen SA i WMDZ SA, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.97 ust. z 29.08.1997 Prawo Bankowe
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Toruń	3 000	2 676	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	31-03-2019	Hipoteka łączna w wysokości 3.mln na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3, KW32929/5, KW 29138/9 KW29140/6 .Hipoteka łączna kaucyjna 1,5mln na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej).Hipoteka kaucyjna 1 mln na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
Razem		4 000	3 160			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczyn Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	Toruń	-	129	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	31.12.2010	Hipoteka łączna w wysokości 3.mln na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3,KW32929/5,KW 29138/9 KW29140/6 .Hipoteka łączna kaucyjna 1,5mln na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej).Hipoteka kaucyjna 1 mln na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	500	284	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010	zastaw rejestrowy na zapasach stanów magazynowych 935 tys. PLN, zastaw rejestrowy na maszynach o wartości 411tys. PLN
Pekao S.A.	Warszawa	43 000	42 258	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010.	1. Hipoteka kaucyjna do wys.40 mln zł, 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 7,0 mln wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. Zastaw rejestrowy na ŚT o wartości 25,1 mln wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. Wspólna cesja 20 mln WM Dziedzice, Hutmen, HMN Szopienice 5. Poręczenie przez Hutmen, HMN Szopienice do 40 mln zł
Pekao S.A.	Warszawa	5 000	1 950	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010.	Deklaracje VAT
DNB Nord	Warszawa	12 000	11 976	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	30.04.2010.	1. Poręczenie Impexmetal S.A. 2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych 24,4 mln zł 3. Cesja praw z polisy ubez. 4. Poręczenie Hutmen S.A. 12 mln zł 5. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Impexmetal S.A. 15,8 mln zł 6. Hipoteka 18 mln zł
IMPEXMETAL SA - pożyczka	Warszawa	5 000	5 032	wg formuły: 1-miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010.	1. Weksel in blanco 2. Hipoteka kaucyjna 5 mln.zł

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

BANK PEKAO S.A.	Warszawa	20 000	18 660	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010 r.	1. Hipoteka kaucyjna do wartości 40 mln zł wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 10 mln wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; 3. Cesja należności 5 mln 4. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowego Hutmen S.A. prowadzonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. 5. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 37,5 mln PLN 6. Zastaw rejestrowy na akcjach HMN Szopienice.
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	5 000	1 610	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010 r.	1. Deklaracje VAT 2. Pełnomocnictwo do dokonania wypłaty śr. pien. z rach. bankowych Hutmen S.A. prowadzonych przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. 3. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 7,5 mln PLN
Bank DnB Nord Polska S.A.	Warszawa	0	0	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	31.03.2010 r.	1. Przelew wierzytelności Hutmenu, HMN Szopienice, WMD Dziedzice - 15 mln 2. Hipoteka kaucyjna Hutmen - 23 mln 3. Oświadczenie Hutmen o poddaniu się egzekucji do kwoty 6,44 mln 4. Miesięczne obroty na rachunku bankowym nie mniej niż 4 mln PLN 5. Poręczenie udzielone przez Hutmen
Bank PEKAO S.A. (BPH S.A.)	Warszawa	18 876	18 876	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	30.06.2010 r.	1. Zastaw rejestrowy na zapasach półfabrykatów i wyrobów gotowych o wartości 8.346 tys. zł (wg stanu na 30.09.2008) wraz z cesją praw z polisy, 2. Zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn o wartości 15 mln zł wraz z cesją praw z polisy, 3. Poręczenie udzielone przez Hutmen, 4. Wpis hipoteki kaucyjnej do kwoty 40 mln wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 5. Wspólna cesja należności 20 mln Hutmen, HMN Szopienice, WM Dziedzice 6. Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce TEMER Sp. z o.o. w ilości 4.503 o wartości 4.503.000
Razem		128 376	100 775			

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki w okresie spłaty do 1 roku						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Spółdzielcza Grupa Bankowa Bank Spółdzielczy w Toruniu wraz z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. Z siedzibą w Poznaniu Oddział Brodnica	87-100 Toruń ul. Lelewela 33	3 000	324	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	31-03-2019	Hipoteka łączna w wysokości 3.mln na nieruchomości w Dąbkach Gmina Sławno KW15702/3,KW32929/5,KW 29138/9 KW29140/6 .Hipoteka łączna kaucyjna 1,5mln na nieruchomości w Dąbkach (KW jak wyżej).Hipoteka kaucyjna 1 mln na nieruchomości we Wrocławiu KW 15702/3. Cesja ubezpieczeniowa w/w nieruchomości
Razem		3 000	324			
Kredyty i pożyczki razem		135 376	101 099			
Działalność zaniechana						
Bank DnB Nord Polska S.A.	Warszawa	19 000	2 472	wg formuły: 1- miesięczny WIBOR + marża banku	29.01.2010 r. – 0,5 mln 26.02.2010 r. – 1 mln 31.03.2010 r. – 1 mln	wspólny limit kredytowy; 1. Hipoteka kaucyjna 23 mln - Hutmen; 2. Zastaw rejestrowy na maszynach HMN Szopienice - 19 mln; 3. Zastaw rejestrowy na zapasach 12mln - Dziedzice; 4. Przelew wierzytelności przysługujących Hutmen, Szopienice, Dziedzice - 15mln 5. Cesje praw z polisy ubezpieczeniowej; 6. Pełnomocnictwo do rachunków; 7. Oświadczenie Szopienic o poddaniu się egzekucji do kwoty 58,5 mln; 8. Odpowiedzialność solidarna Hutmen, Szopienice; 9. Poręczenie udzielone przez Hutmen 10. Poręczenie udzielone przez WM Dziedzice

Opis warunków dotyczących Hutmen S.A., zawartych w umowach kredytowych, które zostały złamane w trakcie 2009 r.:

1. Utrzymanie przedsiębiorstwa w dobrej kondycji finansowej i ekonomicznej: Bank ABN AMBRO, BRE Bank S.A., Bank PeKaO S.A., BnB NORD S.A.
2. Utrzymywanie obrotów na koncie proporcjonalnie do zaangażowania banku w finansowaniu Spółki: Bank PeKaO S.A.

Skutki złamania warunków zawartych w umowach:

A. Bank ABN AMBRO

W dniu 30.07.2009 r. bank ABN AMRO S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A., tj. 10 mln PLN na spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 10 mln PLN.

B. BRE Bank S.A.

W dniu 07.07.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A. w wysokości 12 mln PLN na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 22 mln PLN. Koszty odsetek od wymagalnego kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji były ponoszone przez Hutmen S.A., jako poręczyciela wymagalnego zadłużenia.

W okresie od 14.09.2009 r. do 17.09.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał z rachunku Hutmen S.A. kwotę 2,4 mln PLN na spłatę kapitału kredytu nr 09/123/07/Z/VU HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A., dla którego poręczycielem jest m.in. Hutmen S.A. Odblokowanie rachunku nastąpiło 22 września 2009 r. Dalsze spłaty wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji dokonywane były przez Hutmen S.A. zgodnie z harmonogramem ustalonym z BRE Bank S.A.

Całkowita spłata wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A. nastąpiła 22.12.2009 r.

C. Bank PeKaO S.A.

W przypadku kredytu dotyczącego wyłącznie Hutmen S.A., Bank PeKaO S.A. w maju 2009 r. obniżył limity kredytowe i zwiększył marżę oraz została uzupełniona cesja należności do wymaganej kwoty 5 mln zł.

W maju 2009 r. Bank dla kredytu o wspólnym limicie zażądał dodatkowego zabezpieczenia m.in. w postaci zwiększenia kaucji pieniężnej Hutmen S.A. do kwoty 12 mln PLN, ustanowienia na nieruchomości Hutmen S.A. dodatkowej hipoteki kaucyjnej do kwoty 10 mln zł oraz ustanowiona została na nieruchomościach Temer Sp. z o.o. hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł, a także została uzupełniona wspólna cesja należności do wymaganej kwoty 20 mln zł.

W dniu 15.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 5 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 27 mln PLN. Pozostała do spłaty kwota kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku Pekao S.A., tj. 22 mln została przejęta przez Hutmen S.A.

W dniu 16.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 7 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A., na spłatę kredytu obrotowego w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 7 mln PLN.

D. BnB NORD S.A..

Dnia 04.09.2009 r. został podpisany aneks nr 3 do umowy kredytowej nr 684/119/2007 dot. kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB NORD S.A., na mocy którego 21 września 2009 r. z kaucji pieniężnej Hutmen S.A. zostało spłacone 13 mln PLN kapitału kredytu, a za pozostałą do spłaty kwotę kredytu poręcza m.in. Hutmen S.A. Dalsze spłaty

wymagalnego zadłużenia kredytowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji dokonywane są przez Hutmen S.A. zgodnie z harmonogramem ustalonym z bankiem DnB NORD S.A.

26.3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	1 549	2 462
Różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą	21	-
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	136	710
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	-	10
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego	136	700

Zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej, część środków trwałych użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3-5 lat. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa Kapitałowa Hutmen nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

Zobowiązania tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku

	2010 (krótko-terminowe)	2011	2012	2013	2014	2015 i później	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	138	-	-	-	-	-	138
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	2	-	-	-	-	-	2
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	136	-	-	-	-	-	136

Zobowiązania tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2008 roku

	2009 (krótko-terminowe)	2010	2011	2012	2013	2014 i później	Razem
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	572	138	-	-	-	-	710
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	9	1	-	-	-	-	10
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	563	137	-	-	-	-	700

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych, weksli in blanco.

Przedmiotem leasingu finansowego są:

- Urządzenia i maszyny techniczne o wartości 1 549 tys. PLN.

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
do jednego roku	879	1 219
od jednego roku do 5 lat	5 368	5 216
powyżej 5 lat	14 700	37 819

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
	Długoterminowe	Bieżące	
Stan na 31.12.2007	1 743	150	725
zwiększenia	702	155	458
zmniejszenia	792	189	569
Stan na 31.12.2008	1 653	116	614
zwiększenia	29	110	160
zmniejszenia	229	94	420
Stan na 31.12.2009	1 453	132	354

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych i są szacowane metodami aktuarialnymi. Raport z wyliczenia metod aktuarialnych został przeprowadzony wg stanu na 31.12.2009 r.

Rezerwy na odprawy emerytalne wynikają z zagwarantowanych odpraw emerytalnych wypłacanych pracownikom odchodzącym na emeryturę. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Dane oparte są o założenia przyjęte przez Zarząd Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Założenia aktuarialne dla wyliczenia rezerwy na świadczenia emerytalne:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników: 6%,
- stopa dyskontowa: 6%,
- stopa wzrostu płac: 1%.

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Koszty bieżącego zatrudnienia	8	64
Koszty odsetek	70	68
Przewidywane wypłaty	-92	-140
Zyski/(straty) aktuarialne	-166	-
Razem	-180	-124

28. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	717
Rezerwa na utylizację odpadów poprodukcyjnych i rekultywację środowiska	-	-
Pozostałe	-	-
Rezerwy długoterminowe, razem	683	717
Rezerwa na utylizację odpadów poprodukcyjnych i rekultywację środowiska	307	-
Rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika	385	443
Rezerwa na reklamacje	70	38
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	15	-
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktu	-	5 966
Pozostałe	1 128	418
Rezerwy krótkoterminowe, razem	1 905	6 865
Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe, razem	2 588	7 582

Rezerwa na likwidację środków trwałych jest utworzona na koszty związane z przywróceniem stanu z przed użytkowania danego aktywa. Wykorzystanie nastąpi w momencie likwidacji danego środka trwałego. Utworzona rezerwa na koszty likwidacji majątku dotyczy głównie gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Rezerwa na przewidywane straty z zawartego kontraktu została utworzona w WM Dziedzice S.A. w związku z brakiem zabezpieczenia kursu waluty USD/PLN pod kontrakt. Kontrakt został zawarty w październiku 2008 roku i obejmuje cały rok 2009.

Rezerwa na reklamacje dotyczy ewentualnych kosztów związanych z reklamacją sprzedawanych wyrobów do odbiorców. Szacowanie dotyczy bieżących wysyłek wyrobów. Rezerwa na premię, nagrody z zysku – tworzona jest w momencie podjęcia decyzji przez organy spółek o dokonaniu wypłaty. Rezerwa zostanie zrealizowana w 2010 r.

Rezerwa na Kartę Hutnika – wynika z jednorazowej wypłaty świadczenia dla pracowników, tzw. „Hutnika”.

29. Instrumenty finansowe

29.1. Kategorie instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2009

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa i zobowiązania finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe			Ogółem
		Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wycenione wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	
Udziały i akcje	3	-	-	-	3
Należności handlowe (netto) i pozostałe należności	-	64 146	-	-	64 146
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	97 735	-	-	-	97 735
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-50 932	-	-	-	-50 932
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	3 343	-	-	3 343
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	-	-	-	244	244
Pochodne instrumenty finansowe metale	-	-	-	-2 885	-2 885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-52 974	-	-52 974
Kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-104 395	-	-104 395
	46 806	67 489	-157 369	-2 641	-45 715

Na dzień 31 grudnia 2008

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa i zobowiązania finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe			Ogółem
		Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wycenione wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	
Udziały i akcje	3	-	-	-	3
Należności handlowe (netto) i pozostałe należności	-	71 572	-	-	71 572
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	106 192	-	-	-	106 192
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-151 002	-	-	-	-151 002
Inne aktywa finansowe	-	50 700	-	-	50 700
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	14 031	-	-	14 031
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	-	-	-	-6 004	-6 004
Pochodne instrumenty finansowe metale	-	-	-	-13 358	-13 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-22 343	-	-22 343
Kredyty i pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-93 695	-	-93 695
	-44 807	136 303	-116 038	-19 362	-43 904

29.2. Ryzyka

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.

Ryzyko zmian cen metali

Opis ryzyka

Ryzyko zmiany notowań metali wiąże się z niedopasowaniem baz cenowych, jakie obowiązują w zawieranych kontraktach zakupowych i sprzedażowych z punktu widzenia możliwości jego transferu na odbiorcę wyrobu gotowego. Wynika ono głównie z przyjęcia innych kursów referencyjnych i okresów ich ustalania, jak i długości cyklu produkcyjnego poszczególnych wyrobów gotowych.

Grupa koncentruje się na wielkości realizowanej marży przerobowej. W ramach określonego tonażu metalu, jaki poddawany jest procesowi przeróbki, na bieżąco, podejmuje działania dostosowujące formuły wyceny (potwierdzone w umowach / zleceniach sprzedaży) surowców, które zawarte są w wyrobach gotowych, do warunków cenowych określonych w kontraktach / zleceniach ich zakupu.

W przypadku ryzyka zmiany referencyjnych cen towarów jest ono związane z fluktuacją cen metali, kwotowanych na giełdzie LME. Koncentrując się na wygenerowaniu określonej wielkości marży przerobowej, w większości przypadków Grupa dąży do zabezpieczenia niezmiennego poziomu kosztu zakupu dla danego tonażu metali. Po pierwsze wynika to z faktu ustalania stałej ceny, jaka obowiązywać będzie na dostawy wyrobów gotowych zawierających powyżej wymienione surowce, w odniesieniu do znacznej części realizowanej sprzedaży. Po drugie, Grupa dokonuje zakupu podstawowych metali w oparciu o nieznane w momencie przyjmowania zlecenia, przyszłe kwotowania.

Działania inicjowane przez Grupę na towarowych rynkach terminowych mają więc charakter *hedgingu* operacyjnego, w ramach którego, transakcje zabezpieczające są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów sprzedaży.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą cen metali odnosząca się do surowca pod przyszłe kontrakty handlowe będącego na zapasie na dzień bilansowy została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	wartość ekspozycji na ryzyko w tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
zapasy ogółem, w tym:	64 976	42 379	65%
-wartość narażona na zmianę cen metali, w tym:	63 180	64 890	103%
- na zmianę cen miedzi	56 713	61 562	109%
- na zmianę cen cynku	3 031	1 484	49%
- na zmianę cen niklu	2 493	1 705	68%
- na zmianę cen pozostałych metali	943	139	15%

Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali

W celu eliminacji ryzyka zmian cen metali Grupa zawiera towarowe kontrakty terminowe typu futures, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Towarowe kontrakty terminowe typu futures

Grupa Hutmen w celu zabezpieczenia ryzyka z tytułu zmiany cen metali w odniesieniu do realizowanych kontraktów handlowych, zawiera na Londyńskiej Giełdzie Metali LME kontrakty terminowe typu futures dotyczące zakupu / sprzedaży.

Towarowe kontrakty terminowe stanowią zabezpieczenie:

1. Zabezpieczenie poziomu kosztów zakupu surowców mające na celu zagwarantowanie zakładanej wielkości marży na sprzedaży wytworzonych na ich bazie wyrobów (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), związane z ryzykiem zmiany cen miedzi i cynku:
 - zakup kontraktów forward/futures na miedź kwotowaną na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów forward/futures na cynk kwotowany na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów forward/futures na nikiel kwotowany na giełdzie LME,
 - zakup kontraktów *commodity* swap na miedź kwotowaną na giełdzie LME rozliczanych do średniej ceny w danym tygodniu lub do średniej ceny w danym miesiącu:
 - wymiana nieznanej średniej ceny w danym okresie na stałą cenę (fix to float),
 - wymiana nieznanej średniej ceny w danym okresie na nieznaną średnią cenę w innym okresie (float to float).
2. Zabezpieczenie wartości godziwej zapasu miedzi lub cynku mające na celu dostosowanie ceny surowca do wartości rynkowej, jaka obowiązywać będzie w danej dacie w przyszłości, na moment wyceny metalu w wyrobie gotowym:
 - sprzedaż kontraktów forward/futures na miedź kwotowaną na giełdzie LME,
 - sprzedaż kontraktów forward/futures na cynk kwotowany na giełdzie LME.

Instrumentem bazowym jest metal. Wielkość kontraktu, czyli tzw. lot, obejmuje 25 ton i 6 ton (nikiel). Kontrakty notowane są w USD i EUR za tonę.

Technika realizacji transakcji zabezpieczających polega na jednoczesnym zawarciu kontraktu rzeczywistego i dokonaniu transakcji odwrotnej na rynku terminowym (futures). Zawarcie dwóch przeciwstawnych transakcji oznacza, że niezależnie od ruchu cen, jeśli nastąpi strata na jednej operacji zostanie ona zrekompensowana przez zysk z drugiej. Zawierając transakcje hedgingowe Grupa rezygnuje z możliwości korzystania z pozytywnej zmiany cen metali na rzecz zabezpieczenia się przed zmianą niekorzystną.

Działania podejmowane przez Grupę na towarowych rynkach terminowych mają wyłącznie charakter hedgingu operacyjnego, w ramach którego, transakcje zabezpieczające metal są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów kupna/sprzedaży.

Na dzień bilansowy 31.12.2009 r. Grupa Kapitałowa Hutmen posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu futures, których wartość godziwa wyniosła:

- Aktywa finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających. Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2009 [tys. zł].

Wartość godziwa rodzaj ryzyka zabezpieczanego	Termin realizacji					razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
miedź	1	81	169	349	-	600
cynk	21	37	19	58	-	135
nikiel	24	15	12	8	-	59
razem	46	133	200	415	-	794

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2009 [tys. zł].

Wartość godziwa rodzaj ryzyka zabezpieczanego	termin realizacji					razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
miedź	2 522	1 078	-	-	-	3 600
cynk	18	-	-	-	-	18
aluminium	18	-	-	-	-	18
nikiel	29	6	4	4	-	43
razem	2 587	1 084	4	4	-	3 679

Termin realizacji równy jest przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych i oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk lub stratę.

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych transakcjach w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	miedź	cynk	nikiel	razem
wpływ na wynik	-8 228	552	1 854	-5 822
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 891	-586	-1 854	4 451
- wartość sprzedanych materiałów	-107	-	-	-107
- przychody finansowe	99	-	-	99
- koszty finansowe	1 543	34	-	1 577

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2009 r.

	miedź	cynk	nikiel	aluminium	razem
wpływ na wynik	-2 891	3	-	-18	-2 906

W okresie sprawozdawczym Grupa bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2009 r.

	miedź	cynk	nikiel	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	600	114	16	730

Ryzyko zmian kursów walut

Opis ryzyka

Ryzyko walutowe związane jest z faktem denominowania wartości surowców do USD, jak i wyrażania całkowitej ceny sprzedaży wyrobów gotowych, i ceny zakupu materiałów w obcych walutach (EUR, USD, GBP). Grupa prowadzi działania zabezpieczające przed zmianami kursów walutowych EUR/PLN, USD/PLN, GBP/PLN o charakterze *hedgingu* strategicznego jak i operacyjnego. W pierwszym przypadku zabezpieczeniu podlega szacowany poziom marży przerobowej. W drugim natomiast strategię zabezpieczającą strukturyzowane i wdrażane są na bieżąco wraz z zawieranymi kontraktami handlowymi lub księgowanymi fakturami wyrażonymi i płatnymi w walutach obcych.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą kursów walut odnosząca się do premii producenta została zaprezentowana poniżej w tabeli.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	wartość ekspozycji na ryzyko w tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
Premia producenta ogółem, w tym	136 472	5 606	4%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	55 679	5 606	10%
- na zmianę kursu EUR	48 538	5 551	11%
- na zmianę kursu USD	6 443	55	1%
- na zmianę kursu pozostałych walut	699	-	-%

Ekspozycja na ryzyko związane ze zmianą kursów walut odnosząca się do wartości zakupu surowca pod zawarte kontrakty handlowe została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	wartość ekspozycji na ryzyko w przeliczeniu na tys. zł	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. zł	% wartości objętej zabezpieczeniem
zakup surowca pod zawarte kontrakty handlowe ogółem, w tym:	14 418	1 383	10%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	14 418	1 383	10%
- na zmianę kursu EUR	1 383	1 383	100%
- na zmianę kursu EUR/USD	13 035	-	-%

Zarządzanie ryzykiem zmian kursów walut

Grupa nieustannie monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje prognozy kształtowania się kursów walutowych oraz stopy procentowe.

Grupa Kapitałowa Hutmen zabezpiecza zabudżetowaną wartość marży przerobowej oraz uprawdopodobnione wpływy z Giełdy Metali w Londynie oraz zapasów kontraktami forward w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym.

Należą do nich:

- zakup kontraktów forward USD/PLN,
 - zakup kontraktów forward EUR/PLN,
 - zakup kontraktów forward EUR/USD,
 - sprzedaż kontraktów forward USD/PLN,
 - sprzedaż kontraktów forward EUR/PLN,
 - sprzedaż kontraktów forward EUR/USD,
- dla których wdrożono rachunkowość zabezpieczeń.

Kontrakty zabezpieczające

Na dzień bilansowy 31.12.2009 r. Grupa Kapitałowa Hutmen posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu forward, których wartość godziwa na dzień sporządzenia raportu wyniosła:

- Aktywa finansowe - Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.
Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2009 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji					razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
kurs EUR	278	239	3	-	-	520
kurs USD	80	143	12	-	-	235
razem	358	382	15	-	-	755

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.
Wyceniane w wartości godziwej na 31.12.2009 [tys. zł].

Wartość godziwa	termin realizacji					razem
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
kurs EUR	-	3	-	-	-	3
kurs USD	123	385	-	-	-	508
razem	123	388	-	-	-	511

Termin realizacji równy jest przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych i oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk lub stratę.

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych transakcjach, dla których była wdrożona rachunkowość zabezpieczeń będący kosztem lub przychodem finansowym:

	kurs EUR	kurs USD	kurs EUR/USD	razem
wpływ na wynik	3 065	-2 709	-175	181
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-1 227	1 914	175	862
- przychody finansowe	5 331	2 215	-	7 546
- koszty finansowe	3 493	3 010	-	6 503

W okresie sprawozdawczym Grupa w wyniku ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2009 r.

	kurs EUR	kurs USD	kurs EUR/USD	razem
wpływ na wynik	266	8	-	274
- przychody finansowe	267	22	-	289
- koszty finansowe	1	14	-	15

W okresie sprawozdawczym Grupa bezpośrednio w kapitale własnym ujęła aktualizację do wartości godziwej otwartych transakcji na dzień 31.12.2009 r.

	kurs EUR	kurs USD	kurs EUR/USD	razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	741	-187	-	554

Ryzyko Stopy Procentowej

Opis ryzyka

Ze względu na nominalnie większą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych Grupy polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów wzrostowych Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Grupy konieczność taka nie wystąpiła w 2008 roku.

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

- Ryzyko wartości godziwej (oprocentowanie stałe) - kredyty
- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Ekspozycja na ryzyko

W Grupie Kapitałowej Hutmen istotny wpływ ryzyka stóp procentowych widoczny jest w odniesieniu do zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, co do których funkcjonuje zmienne oprocentowanie na bazie WIBOR. Wykaz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

Oprocentowane zobowiązań finansowych (wg terminów wymagalności)

Aktywa i zobowiązania finansowe						
wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne	101 099	2 925	679	324	1 704	104 259
- kredyty	96 067	453	679	324	1 704	99 227
- pożyczki	5 032	0	0	0	0	5 032
						104 259
Razem	101 099	453	679	324	1 704	

Brak udzielonych pożyczek przez Grupę.

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących zabezpieczenie w działalności kontynuowanej kredytów i pożyczek, stan na 31.12.2009:	
- środki trwałe (w tym przeznaczone do sprzedaży)	146 567
- długoterminowe aktywa finansowe	2 375
- zapasy:	42 286
- należności (w tym przeznaczone do sprzedaży)	35 720

Wykaz kredytów i pożyczek z podziałem na zabezpieczenia zostało zaprezentowane w nocie 26.1.

Łączne koszty obsługi kredytów i pożyczek w roku 2009	
- odsetki naliczone	14 020
- odsetki zapłacone	11 201
- prowizja zapłacona	371

Ryzyko Kredytowe

Opis ryzyka

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane. Analizie podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa głównych odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.

Ekspozycja na ryzyko

Ekspozycję na ryzyko kredytowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31/12/2009	Kwota w PLN
Należności z tyt. dostaw i usług netto oraz pozostałe	64 146

W przypadku Klientów, których udział należności do ogółu wynosi powyżej 20% ustalane są dodatkowe formy zabezpieczenia płatności. W roku 2009 roku w Grupie nie wystąpiły tego typu sytuacje, stąd dodatkowe formy zabezpieczeń nie miały miejsca.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Klientów ze względu na największy udział należności oraz koncentrację ryzyka kredytowego na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela

Odbiorca	Należności w tys. zł	Udział w %
IBP "INSTALFITTINGS" Sp. z o.o.	12 567	16,72%
VINSAR Sp. z o.o.	3 991	5,31%
BD Sp. z o.o.	3 509	4,67%
INSTAL-KONSORCJUM Spółka z o.o.	2 625	3,49%
Lija a.s. Czechy	2 144	2,85%
Mennica Polska Warszawa	2 060	2,74%
IBP Instal fittings Sp. z o.o.	1 774	2,36%
Valvex S.A. Jordanów	1 495	1,99%
Grupa "CENTRUM" Sp. z o.o.	1 362	1,81%
SOLAR-BIN S.A.	1 343	1,79%

Informacje o znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego ze względu na walutę zaprezentowano w poniższej tabeli.

Waluta	Należności w walucie	Należności w tys. zł	Udział % do należności ogółem
PLN	4 257	35 718	48%
EUR	5 973	24 568	33%
USD	1 354	3 860	5%
GBP			

Ryzyko kredytowe ze względu na walutę, z uwagi na znikomy udział należności w walucie obcej w stosunku do ogółu należności z tytułu dostaw i usług, nie jest rozpatrywane i zabezpieczane.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty oraz należności od dostaw i usług i pozostałe należności przeterminowane przedstawiono w poniższych tabelach:

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NETTO - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	10 149	29 684
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 703	21 164
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 660	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		-
e) powyżej 1 roku	5	-
f) należności przeterminowane	42 629	20 724
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	64 146	71 572

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE NETTO - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	2 995	7 321
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 138	1 928
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 201	2 770
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 874	7 703
e) powyżej 1 roku	12 421	1 002
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	42 629	20 724

Ryzyko Płynności

Opis ryzyka

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Grupie na bieżąco monitoruje się rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Ekspozycja na ryzyko

W poniższej tabeli przedstawiono analizę (umowne nie zdyskontowane przepływy) na 31.12.2009 r.

Rodzaj zobowiązania	Do 1 roku	1-3 lata	3-5lata	>5 lata	Razem przepływy
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	61 832	5 416			67 248
Pochodne instrumenty zabezpieczające	4 190				
Oprocentowane zobowiązania finansowe – kredyty i pożyczki	103 571	906	874	1 380	106 731
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	136				
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	2				

29.3. Analiza wrażliwości

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości na ryzyka:

- stóp procentowych
- ryzyko walutowe
- ryzyko zmian cen metali

Ryzyko stopy procentowej

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2009 r. obserwuje się, że zysk netto byłby niższy o 69 tys. PLN niższy gdyby stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 7,5%. Byłoby to przede wszystkim rezultatem wyższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008 r. przy założeniu, że stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat i kredytów w PLN wzrosła o 13% to zysk netto byłby niższy o 1 206 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2009 roku obserwuje się, że zysk netto byłby niższy o 1 865 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 6 692 tys. PLN., gdyby kurs USD wzmocnił się o 20% w stosunku do złotego, a kurs EUR wzmocnił się o 12,5% w stosunku do złotego. Byłoby to przede wszystkim rezultatem zdecydowanej przewagi należności w walutach obcych nad wartością zobowiązań w walutach obcych oraz różnicy w wycenach instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008 r. przy założeniu, że gdyby kurs USD wzmocnił się o 35% w stosunku do złotego, a kursy EUR wzmocniły się o 25% w stosunku do złotego to zys netto byłby wyższy o 7 268 tys. zł. a kapitał zmniejszył się o 1 096 tys. PLN.

Ryzyko zmian cen metali

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko zmian cen metali na dzień 31 grudnia 2009 roku obserwujemy zmianę ujemną na zysku netto o 16 455 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 2 626 tys. PLN w wyniku wzrostu cen miedzi o 35 %, cynku o 40%, aluminium o 30% i niklu o 40%. W sytuacji odwrotnej tj. przy spadku cen miedzi o 35 %, cynku o 40 aluminium o 30% i niklu o 40% obserwujemy zmianę dodatnią na zysku netto o 16 455 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 2 626 tys. PLN .

Zmniejszenie wartości pozostałych aktywów jest wynikiem otwartych transakcji pochodnych, których przeważająca wartość jest narażona na ryzyko zmian w części zakupowej (część sprzedaży stała). Po przewartościowaniu tych transakcji w górę, część zakupowa transakcji nabiera wartości, a różnica pomiędzy wartością zakupu i sprzedaży się zwiększa. Zwiększenie wartości pozostałych aktywów jest wynikiem sytuacji odwrotnej tj. przy przewartościowaniu transakcji pochodnych w dół, część która reaguje na ryzyko (zakup) zmniejsza się a tym samym wynik na transakcjach zwiększa się.

Zwiększenie wartości pozostałych zobowiązań jest wynikiem otwartych transakcji pochodnych, których przeważająca wartość jest narażona na ryzyko zmian w części zakupowej (część sprzedaży stała). Po przewartościowaniu tych transakcji w górę, część zakupowa transakcji nabiera wartości, a różnica pomiędzy wartością zakupu i sprzedaży zwiększa się a tym samym zwiększają się zobowiązania. Zmniejszenie wartości pozostałych zobowiązań jest wynikiem sytuacji odwrotnej tj. przy przewartościowaniu transakcji pochodnych w dół, część która reaguje na ryzyko (zakup) zmniejsza się a tym samym wynik na transakcjach zwiększa się i zobowiązania maleją.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008 r. przy założeniu, że wzrost cen miedzi był o 42%, cynku o 42% a niklu o 49% to kapitał zmniejszyłby się o 10 169 tys. PLN. W odwrotnej sytuacji tj. przy spadku cen miedzi o 42%, cynku o 42% i niklu o 49% to kapitał zwiększyłby się o 11 176 tys. zł.

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych. Transakcję z jednostkami konsolidowanymi zostały wyeliminowane w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej zostały zaprezentowane obroty oraz stan należności i zobowiązań na koniec roku ze spółkami powiązanymi nie konsolidowanymi z którymi wystąpiły transakcje w 2008r.

Przez jednostkę powiązaną rozumie się jednostkę zależną od jednostki dominującej wyższego lub najwyższego szczebla.

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres bieżący: 1.01.2009 - 31.12.2009

Spółki powiązane	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy oraz pozostałe koszty	Należności	Zobowiązania
Baterpol	Jednostka powiązana	424	478	150	1
Boryszew	Jednostka dominująca	17	2 090	3	80
FLTMetalHmbH	Jednostka powiązana	22 089	2 738	14	1 114
FLT&MetalsLtd	Jednostka powiązana	3 101		197	
Impexmetal	Jednostka dominująca	99	4 847		369
Impex Łożyska (FŁT Polska)	Jednostka powiązana		117		9
Zakład Tworzyw i Farb	Jednostka powiązana		15		
Razem:		25 730	10 285	369	1 573

Okres bieżący: 1.01.2008 - 31.12.2008

Spółki powiązane	Charakter powiązania	Przychody	Zakupy oraz pozostałe koszty	Należności	Zobowiązania
Baterpol	Jednostka powiązana	506	816	45	1
Boryszew	Jednostka dominująca	7	1 026	4	100
FLTMetalHmbH	Jednostka powiązana	82 759	499	3 866	
FLT&MetalsLtd	Jednostka powiązana	6 627		671	
FTLMetal Polska	Jednostka powiązana		282		25
Impexmetal	Jednostka dominująca	390	9 936		10 224
Metalexfrance	Jednostka powiązana	36 395			
Odmech	Jednostka powiązana	67			
OstranaIntHmbH	Jednostka powiązana	966			
Zakład Tworzyw i Farb	Jednostka powiązana		38		
ZE-A Zela Szopienice	Jednostka zależna	590	7 740	39	1 106
ZM Silesia	Jednostka powiązana	12	15		
Złoty Stok	Jednostka powiązana		2		
Razem:		128 319	20 354	4 625	11 456

W przychodach, zakupach i należności są ujęte wartości tych transakcji dotyczące działalności zaniechanej.

Zgodnie z MSR 1.29-31 oraz Załoženiami Konceptyjnymi ze względu na istotność z transakcji wzajemnych zostały wyłączone następujące spółki:

Katech – Hutmen Sp. z o.o. – brak prowadzonej działalności

Transzop Sp. z o.o. – w związku z upadłością

31. Aktywa i zobowiązania warunkowe

31.1. Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych.

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych pomiędzy podmiotem dominującym Hutmen S.A. a WM Dziedzice S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszą 76 500 tys. PLN i dotyczą udzielonych gwarancji kredytów lub transakcji spółkom powiązanych w Grupie i zostały one wyeliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym. Beneficjentami gwarancji są banki, które zostały wykazane w nocie 26.1.

31.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów pozostałych:

Na rzecz jednostek:	Kwota	Czego dotyczy	Podmiot udzielający gwarancji	Data realizacji
Coface Poland Factoring Sp.z o.o.	10 500	Umowa factoringowa	WM Dziedzice S.A.	bezterminowo

32. Dotacje Państwowe

Stan dotacji państwowych ujętych na rozliczeniach przychodów na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 767 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2008 r. 806 tys. zł.). Są to dotacje pieniężne dotyczące pieca gazowego do nagrzewania wlewków Cu oraz opracowania technologii produkcji rur Cu dla budownictwa z zastosowaniem walcarki pielgrzymowej. Spółka Hutmen S.A. korzysta z dotacji dotyczącej pieca z Banku Ochrony Środowiska a w opracowaniu technologii z Ministerstwa Nauki i Informatyki.

33. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe w okresie bilansowym

I. Wydarzenia w podmiocie dominującym Hutmen S.A.

W dniu 26 stycznia 2009 roku, Hutmen S.A. podpisał umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lublinie, której przedmiotem jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych.

Łączna ilość bazowa wlewków okrągłych miedzianych, będących przedmiotem niniejszej umowy wynosi 13 300 ton, a z uwzględnieniem opcji Kupującego 17 100 ton.

Cena za poszczególne partie dostarczanych wlewków miedzianych została ustalona jako suma ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade „A” na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) plus premia do metalu oraz premia przerobowa.

Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 206 434,2 tys. PLN.

Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

W dniu 13 lutego 2009 roku do Spółki wpłynęła Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego, w sprawie nałożenia na Hutmen S.A. kary w kwocie 150 tys. PLN, za naruszenie art. 56 ust 1 pkt. 1 w zw. z art. 56 ust 2 pkt. 1 ustawy o ofercie. Dotyczy nie przekazania przez Hutmen S.A., do publicznej wiadomości, informacji o zawarciu przez Spółkę zależną HMN Szopienice S.A., poza zawieranymi transakcjami zabezpieczającymi, spekulacyjnych kontraktów terminowych w zakresie sprzedaży miedzi i cynku, które niosły nieograniczone ryzyko straty finansowej. Informacja ta, miała istotny wpływ na wynik finansowy GK Hutmen i powinna być przekazana do publicznej wiadomości w terminie określonym przez prawo, tj. niezwłocznie po powzięciu o niej wiadomości, czyli najpóźniej w dniu 2 kwietnia 2007 roku.

Spółka odwołała się od kary nałożonej przez Komisję Nadzoru Finansowego, za niedopełnienie obowiązków informacyjnych związanych z zawarciem przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji (podmiot zależny od Hutmen S.A.) kontraktów terminowych.

W dniu 28 kwietnia 2009 roku Spółka otrzymała informację, iż Komisja Nadzoru Finansowego utrzymuje swą decyzję z dnia 21 stycznia 2009 roku, nakładającą na Hutmen S.A. karę pieniężną w wysokości 150 tys. PLN. Kara pieniężna została wpłacona przez Spółkę na konto Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 26 czerwca 2009 roku.

W dniu 17 lutego 2009 roku, do Spółki wpłynęło zawiadomienie HMN Szopienice S.A.

w likwidacji, będącej Spółką zależną od Hutmen S.A. dotyczące otrzymania postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 4 lutego 2009 roku, zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 58 537,91 tys. PLN do kwoty 2 976,50 tys. PLN, tj. o kwotę 55 561,41 tys. PLN, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,36 PLN do 0,12 PLN. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty powstałej na działalności HMN Szopienice S.A. w roku obrotowym 2007.

Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A. w likwidacji, struktura kapitału zakładowego tej spółki nie uległa zmianie. Hutmen S.A. posiada 15 322 245 akcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji, uprawniających do takiej samej ilości głosów, stanowiących 61,77% ogólnej liczby głosów na WZ tej Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2009 roku, Zarząd Hutmen S.A. opublikował "Program nabycia akcji własnych Hutmen S.A. w celu ich umorzenia".

Działając zgodnie z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 4 NWZ Hutmen S.A. z dnia 20 marca 2009 roku, Zarząd wyznaczył jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych, w celu ich umorzenia w ramach przyjętego Programu, dzień 20 kwietnia 2009 roku.

Celem Programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych, w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale NWZ Hutmen S.A. Termin zakończenia realizacji programu nabywania akcji własnych został określony na dzień 30 czerwca 2011 r.

Postępowanie podatkowe

W Urzędzie Skarbowym we Wrocławiu toczyło się postępowanie podatkowe, w sprawie prawidłowości rozliczenia się Hutmen S.A. z budżetem państwa, z tytułu zobowiązań w podatek od towarów i usług za miesiąc grudzień 2005, grudzień 2006 oraz styczeń 2007.

Niesporny stan faktyczny wg Hutmen S.A. w sprawie przedstawiał się następująco.

Spółka Hutmen S.A. nabywała od spółki zależnej HMN Szopienice S.A. wyroby z miedzi i jej stopów. Zakup odbywał się na bazie Incoterms 2000 odpowiednio FCA Katowice. Nabywane przez Spółkę Hutmen S.A. towary były następnie sprzedawane Spółce z siedzibą w Katowicach. Ta ostatnia Spółka zbywała towary firmie z siedzibą na Tajwanie. Jednak, zgodnie z zawartymi umowami, odprawy celne towarów odbywały się w imieniu i na koszt spółki Hutmen S.A.

Transakcje pomiędzy spółką Hutmen S.A. a Spółką w Katowicach były dokonywane na bazie Incoterms 2000 FOB Gdynia.

Transport towarów odbywał się w sposób następujący, spółka Hutmen S.A. odbierała towary z magazynów HMN Szopienice S.A. i transportowała je na własny koszt do Gdyni, gdzie były również na jej koszt załadowywane na statek, w celu ich przetransportowania do firmy z siedzibą na Tajwanie.

Odprawa celna towarów była dokonywana przez spółkę Hutmen w jej własnym imieniu.

Hutmen S.A. deklaracje VAT – 7 za grudzień 2005 roku złożył 25 stycznia 2006 roku. Po dwóch miesiącach od daty złożenia tej deklaracji, organ podatkowy postanowieniem z dnia 24.03.2006 roku znak PPI/4400/P-P52/29/SS/06 (doręczonym dnia 4 kwietnia 2006 roku), wydanym na podstawie art. 87 ust. 2 ustawy z dnia 11 lipca 2004 roku o podatku od towarów i usług, przedłużył termin dokonania wykazanej w deklaracji VAT – 7 zwrotu różnicy podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2005 roku, do czasu zakończenia postępowania wyjaśniającego.

W dniu 25 maja 2006 roku, Urząd Skarbowy dokonał zwrotu kwoty wykazanej w deklaracji za miesiąc grudzień 2005 roku.

Tym samym Spółka przyjęła, że w obliczu sentencji wydanego przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego postanowienia z dnia 24.03.2006 roku znak PPI/4400/P-P52/29/SS/06, o dokonanie przez organ podatkowy zwrotu podatku, oznaczało

zakończenie postępowania wyjaśniającego w sprawie i przesądzało o tym, iż organ podatkowy po wyjaśnieniu wszelkich okoliczności faktycznych i prawnych, uznał ten zwrot za zasadny.

W dniu 9 czerwca 2009 Dolnośląski Urząd Skarbowy wydał postanowienie znak nr PPII-1/4400-371/06/67174/09/PP o umorzeniu postępowania podatkowego wobec Hutmen S.A.

- W dniu 07.07.2009 roku BRE Bank S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A. w wysokości 12 mln PLN, na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 22 mln PLN.
- W dniu 15.07.2009 roku bank Pekao S.A. pobrał 5 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 27 mln PLN. Pozostała do spłaty kwota kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku Pekao S.A., tj. 22 mln została przejęta przez Hutmen S.A.
- W dniu 16.07.2009 roku bank Pekao S.A. pobrał 7 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A., na spłatę kredytu obrotowego w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 7 mln PLN.
- W dniu 30.07.2009 roku bank ABN AMRO S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A., tj. 10 mln PLN, na spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 10 mln PLN.
- W dniu 03.08.2009 roku zostały zawarte umowy obciążające HMN Szopienice S.A. w likwidacji, poniesionymi przez Hutmen S.A. kosztami dotyczącymi spłat zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w lipcu 2009 r., tj. pobranymi przez banki kwotami kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. wraz kwotami odsetek w łącznej wysokości 34,4 mln PLN.
- Dnia 03.08.2009 roku przed notariuszem zostały zawarte aneksy do umów pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji, obwarowane rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia do dnia 31.03.2010 roku. Wartość należności głównych wraz z odsetkami wyniosła 15,9 mln PLN oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości HMN Szopienice S.A. w likwidacji do kwoty 4 mln PLN.
- Dnia 04.09.2009 roku został podpisany aneks nr 3 do umowy kredytowej nr 684/119/2007 dot. kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB NORD S.A., na mocy którego w dniu 21.09.2009 roku z kaucji pieniężnej Hutmen S.A. zostało spłacone 13 mln PLN kapitału kredytu, a na pozostałą do spłaty kwotę kredytu Hutmen S.A. poręcza do kwoty 6 mln PLN.
- W okresie od 14.09.2009 do 17.09.2009 roku BRE Bank S.A. pobrał z rachunku Hutmen S.A. kwotę 2,4 mln PLN na spłatę kapitału kredytu nr 09/123/07/Z/VU HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A., dla którego poręczycielem jest m.in. Hutmen S.A. Odblokowanie rachunku nastąpiło 22.09.2009 roku.

W dniu 07.10.2009 roku została zawarta umowa w formie aktu notarialnego, obciążająca HMN Szopienice S.A. w likwidacji, poniesionymi przez Hutmen S.A. wydatkami, dotyczącymi spłaty zobowiązań kredytowych HMN Szopienice S.A. w likwidacji we wrześniu 2009 roku w banku DnB NORD S.A., tj. pobraną przez Bank kwotą kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. wraz z kwotami odsetek w łącznej wysokości 13,3 mln PLN oraz dodatkowo zostały podpisane aneksy, do uprzednio zawartych umów pożyczek w formie aktów notarialnych, prolongując termin spłaty.

W związku z poniesionymi dodatkowymi wydatkami przez Hutmen S.A. w bankach Pekao S.A. i BRE Bank S.A., dotyczące kredytów HMN Szopienice S.A. w likwidacji, w dniu 26.10.2009 roku przed notariuszem zostały zawarte i podpisane dodatkowe akty notarialne z HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Wartość poniesionych wydatków wyniosła 5,8 mln PLN oraz równocześnie zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Dnia 30.10.2009 roku Hutmen S.A. dokonał spłaty w wysokości 2,8 mln PLN części kapitału kredytu nr 09/123/07/Z/VU od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w BRE Bank S.A., dla którego poręczycielem jest m.in. Hutmen S.A.

Dnia 30.10.2009 roku Hutmen S.A. podpisał umowę poręczenia z mocą obowiązującą od 31.10. 2009 roku, w której udziela solidarnego poręczenia do kwoty 12 mln PLN dla spłaty kredytu nr 859/119/2008 WM Dziedzice S.A. w banku DnB NORD Polska S.A.

W dniu 24 listopada 2009 roku Syndykt Norblin S.A. w upadłości przedłożył Sędziemu Komisarzowi plan podziału pomiędzy akcjonariuszami Norblin S.A. majątku(środków pieniężnych) polikwidacyjnego. Zgodnie z treścią planu, kwota przypadająca GK Hutmen z podziału sumy polikwidacyjnej wyniosła 3 065 tys. PLN i została wpłacona(w dniach 08.12.2009 r. oraz 30.12.2009 r.) na wskazany rachunek, po uprzednim przekazaniu Syndykowi odcinków zbiorowych posiadanych akcji. Do dnia sporządzenia informacji, GK Hutmen nie otrzymała postanowienia o wykreśleniu Spółki Norblin S.A. w upadłości z rejestru przedsiębiorców.

II. Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen

Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji

W dniu 16 lutego 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, z dnia 4 lutego 2009 roku w przedmiocie zarejestrowania w KRS obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 58 538 tys. PLN do kwoty 2 977 tys. PLN czyli o kwotę 55 561 tys. PLN, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 2,36 PLN do kwoty 0,12 PLN, celem pokrycia straty za rok obrotowy 2007 oraz zmian w Statucie Spółki związanych z przedmiotowym obniżeniem.

W dniu 5 maja 2009 roku Spółka otrzymała wystawiony przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Wydział Gospodarczy, nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd na skutek pozwu wniesionego w dniu 6 kwietnia 2009 roku, nakazał Spółce zapłatę, w terminie 14 dni od dnia doręczenia nakazu, na rzecz Elektrociepłowni Szopienice Sp. z o.o. kwoty 444 322 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwotę 12 772 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. Powyższe miało związek z nieuregulowaniem, we wskazanym na wezwaniu z dnia 6 marca 2009 roku terminie należnych opłat, wynikających z umów zawartych między HMN Szopienice S.A. w likwidacji, a Spółką Elektrociepłownia Szopienice Sp. z o.o. umów: odpowiednio o sprzedaż ciepła i świadczenia usług przesyłowych oraz umowy o sprzedaż energii elektrycznej. Kwota objęta przedmiotowym nakazem został uregulowana przez Spółkę w pełniej wysokości.

W dniu 10 lipca 2009 roku między Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji a Spółką Boloil S.A. została podpisana umowa sprzedaży 1 211 udziałów, posiadanych przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kapitale zakładowym Spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o. Cena zakupu ustalona została na kwotę 2 150 PLN za każdy z udziałów, tj. łącznie 2 604 tys. PLN.

W dniu 28 sierpnia 2009 roku Spółka zawarła z AIG Europe S.A. Oddział w Polsce ugodę, regulującą wzajemne roszczenia i zobowiązania stron, w związku z umową ubezpieczenia odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej, potwierdzonej polisą numer 2361000051, wystawioną w dniu 28 grudnia 2006 roku (roszczenie odszkodowawcze Spółki dotyczyło roszczeń i zobowiązań, wynikających z umowy ubezpieczenia związanych z pełnieniem przez Z. Przebindowskiego funkcji Prezesa Zarządu HMN Szopienice S.A. i zawieraniem przez HMN Szopienice S.A. transakcji pochodnych w I kwartale 2007 roku.). W wykonaniu zapisów przedmiotowej ugody AIG Europe S.A. Oddział w Polsce wypłaciła

Spółce tytułem odszkodowania kwotę 15 000 tys. PLN.

W dniu 30 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownie do wniosku Likwidatora Spółki z dnia 22 października 2009 r., pozytywnie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą Spółki, podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 977 tys. PLN do kwoty 4 577 tys. PLN czyli o kwotę 1 600 tys. PLN w drodze emisji 13 335 tys. akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,12 złotych każda. Całość akcji nowej emisji została przyznana Spółce Hutmen S.A., akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały przez tą Spółkę opłacone w pełnej wysokości, tj. w kwocie 1 600 tys. PLN. W dniu 6 stycznia 2010 r. Spółka otrzymała opis kierowanego do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pozwu Skarbu Państwa przeciwko HMN Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności uchwał:

- nr 1 (w sprawie przyjęcia porządku obrad),
- nr 2 (w sprawie nie powołania Komisji Skrutacyjnej),
- nr 3 (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki),
- nr 4 (w sprawie zmian w Statucie Spółki)

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku, ewentualnie o ich uchylenie, wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wartość przedmiotu sporu: roszczenie niemajątkowe wskazane zostało przez powoda na kwotę 1 600 tys. PLN. Odpowiedzią na przedmiotowy pozew, pełnomocnik procesowy Spółki wniósł o oddalenie powództwa w całości (zarówno co do roszczenia głównego jak też ewentualnego) oraz o zasądzenie od powoda, na rzecz pozwanej Spółki, zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy w przedmiotowej sprawie został wyznaczony przez Sąd Okręgowy na dzień 23 marca 2010 r. Powyższe oznacza, iż postępowanie sądowe w przedmiocie zmiany w KRS danych Spółki, dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego (skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego, następuje w dacie wydania postanowienia, o zarejestrowaniu podwyższenia przez Sąd) zostanie zawieszony do czasu, zakończenia przed sądem gospodarczym postępowania, związanego z zaskarżeniem przedmiotowych uchwał, a stanowiących podatne wpisu.

Uchwałą nr 39/V/2009 z dnia 10 listopada 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła opracowany przez Likwidatora Spółki „Program działań likwidacyjnych HMN Szopienice S.A. w likwidacji na lata 2009 - 2015”.

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka otrzymała Decyzję Prezydenta Miasta Katowice nr 287/Ś/09 z dnia 5 listopada 2009 roku, dot. uzgodnienia warunków rekultywacji terenów tzw. II Kompleksu – zlokalizowanych w rejonie ulic Roździeńskiego i Obrońców Westerplatte w Katowicach, stanowiących miejsce składowania odpadów poprodukcyjnych – szlamów z hydrometalurgii cynku. Mocą w/w Decyzji zmianie uległ między innymi termin zakończenia całości prac, związanych z rekultywacją przedmiotowego terenu z dnia 30 czerwca 2010 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

W dniu 21 grudnia 2009 roku Spółka podpisała z Europejskim Instytutem Ekologii Sp. z o.o. umowę, której przedmiotem jest opracowanie dla Spółki wniosków, o dofinansowanie ze środków NFOŚiGW w Warszawie oraz WFOŚiGW w Katowicach, realizacji przedsięwzięcia „Likwidacja składowiska odpadów niebezpiecznych nie spełniającego norm ekologicznych, HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz rekultywacja terenu po usuniętych odpadach”.

W dniu 30 grudnia 2009 roku w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego Spółki Zakład Elektro-Automatyki ZELA Szopienice Sp. z o.o., Likwidator tej Spółki złożył do Sądu wnioski, o wykreślenie podmiotu z rejestru KRS. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia Spółki z KRS, wydane zostało przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w dniu 27 stycznia 2010 roku.

Opis postępowania w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września i 26 września 2008 roku.

W dniu 16 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Katowicach V Wydział Cywilny, w którym w/w Sąd po rozpatrzeniu na posiedzeniu niejawnym zażalenia Spółki, na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 21 listopada 2008 roku (zakazanie likwidatorowi podejmowania czynności prawnych i innych działań, zmierzających do zakończenia wszelkich interesów bieżących pozwanej Spółki oraz do upłynnienia jej majątku, w tym w szczególności zakazanie zbywania środków trwałych, w tym i nieruchomości należących do pozwanej Spółki, z jednoczesnym wpisaniem do ksiąg wieczystych, prowadzonych dla nieruchomości, będących w użytkowaniu wieczystym Spółki, wzmianki o toczącym się postępowaniu) postanowił co następuje.

I. Zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że:

1. Zabezpieczyć powództwo o uchylenie uchwał nr 4, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HMN Szopienice S.A. w likwidacji z dnia 26 września 2008 roku w ten sposób, że:

- a) zakazać likwidatorowi pozwanej Spółki zbywania środków trwałych i nieruchomości należących do pozwanej Spółki,
- b) nakazać wpisanie do ksiąg wieczystych, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Katowicach dla nieruchomości będących własnością Spółki ostrzeżenia, że w Sądzie Okręgowym w Katowicach pod sygn. akt XIII GC 293/08 toczy się postępowanie o uchylenie uchwał: nr 4 w sprawie rozwiązania Spółki, nr 7 w sprawie powołania likwidatora Spółki i nr 8 w sprawie ustalenia zasad zbywania nieruchomości zbędnych, podjętych przez NWZ Spółki w dniu 26 września 2008 roku.

2. Oddalić wniosek o zabezpieczenie powództwa w pozostałej części.

II. Oddalić zażalenie pozwanej w pozostałej części.

W postępowaniu głównym o uchylenie uchwał NWZ z dnia 1 i 26 września 2008 roku w dniu 22 czerwca 2009 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, na mocy którego:

- oddalił powództwo w części dotyczącej żądania uchylenia uchwały nr 5 w sprawie dalszego istnienia Spółki podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozwanej Spółki w dniu 1 września 2008 roku,
- oddalił pozew w części dotyczącej żądania uchylenia: uchwały nr 4 w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji, uchwały nr 5 i 6 w sprawie odwołania Członka Zarządu Spółki oraz uchwały nr 7 w sprawie powołania likwidatora Spółki podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 września 2008 roku,
- umorzył postępowanie w części dotyczącej żądania uchylenia: uchwały nr 4 w sprawie wyrażenie zgody na zbycie nieruchomości Spółki podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 1 września 2008 roku oraz uchwały nr 8 w sprawie ustalania zasad zbywania nieruchomości zbędnych podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 września 2008 roku w jakiej powód cofnął pozew,
- zasądził od powoda na rzecz pozwanej Spółki kwotę 2 717 PLN tytułem kosztów zastępstwa procesowego.

W konsekwencji powyższego, pismem procesowym z dnia 23 czerwca 2009 roku kierowanym do Sądu Okręgowego, w uzupełnieniu zażalenia z dnia 8 czerwca 2009 roku, na postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 19 maja 2009 roku, w przedmiocie oddalenia wniosku Spółki o uchylenie, ewentualnie zmianę, postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 21 listopada 2008 roku, w przedmiocie ustanowienia zabezpieczenia powództwa, Spółka

odniosła, iż wyrok oddalający powództwo w sprawie głównej, stanowi nową okoliczność faktyczną, oznacza bowiem odpadnięcie jednej z dwóch głównych przesłanek zabezpieczenia roszczenia, a mianowicie jego uprawdopodobnienie. Wydany w sprawie głównej wyrok Sądu Okręgowego z dnia 22 czerwca 2009 roku, oddalający powództwo sprawił, iż roszczenie Skarbu Państwa nie jest uprawdopodobnione, co czyni niezasadnym dalsze istnienie zabezpieczenia, a to z kolei skutkuje oczywistą zasadnością zażalenia z dnia 8 czerwca 2009 roku.

W dniu 28 lipca 2009 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach po rozpatrzeniu zażalenia Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 19 maja 2009 roku, Sygn. akt: XIII GC 273/08 w przedmiocie oddalenia wniosku Spółki o uchylenie, ewentualnie zmianę, postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 21 listopada 2008 roku, w przedmiocie ustanowienia zabezpieczenia powództwa, wydał postanowienie, zgodnie z którym zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że uchylił punkt 1 postanowienia Sądu Apelacyjnego w Katowicach z 15 stycznia 2009 roku Sygn. akt: V Acz 14/09, którym udzielono zabezpieczenia roszczenia powoda, poprzez zakazanie likwidatorowi Spółki, zbywania środków trwałych i nieruchomości należących do Spółki oraz nakazanie wpisania do ksiąg wieczystych, prowadzonych dla nieruchomości Spółki informacji, o toczącym się postępowaniu. Postanowienie to daje Spółce możliwość sprzedaży jej majątku, w tym także będących w jej użytkowaniu nieruchomości. Postanowienie to jest prawomocne.

W dniu 10 sierpnia 2009 roku reprezentująca Spółkę Kancelaria Prawna otrzymała odpis apelacji Skarbu Państwa, od wyroku Sądu Okręgowego z dnia 22 czerwca 2009 roku złożonej w dniu 24 lipca 2009 roku przez Prokuratorię Generalną. Odpowiedź na apelację Skarbu Państwa od wyroku Sądu Okręgowego z 22 czerwca 2009 roku została, złożona do Sądu imieniem pozwanej Spółki przez Kancelarię Prawną w dniu 24 sierpnia 2009 roku.

Opis postępowania w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 września 2008 roku.

W dniu 9 kwietnia 2009 roku wpłynął do Spółki odpis złożonego w Sądzie Okręgowym w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pozwu działającej w imieniu Skarbu Państwa Prokuratorii Generalnej przeciwko HMN Szopienice S.A w likwidacji o:

- stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 września 2008 roku dot. otwarcia likwidacji Spółki jako sprzecznych z art. 415 § 1 i § 2 w związku z art. 397 KSH,
- zasądzenie od pozwanej Spółki na rzecz Skarbu Państwa kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych,
- dopuszczenie dowodu z opinii biegłego sądowego, specjalisty z zakresu finansów i rachunkowości na okoliczność prawidłowego sporządzenia przez pozwaną Spółkę bilansu bieżącego na dzień 31 lipca 2008 roku, a także okoliczność ustalenia, czy bilans wykazuje stratę pozwanej Spółki, czy strata przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego, oraz 1/3 kapitału zakładowego, przy założeniu gdyby nie została zarejestrowana uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki, a została pokryta strata za 2007 rok, wskutek uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 19 czerwca 2008 roku,
- na podstawie art. 219 KPC o połączenie do łącznego rozpoznania i rozstrzygnięcia niniejszej sprawy, z łącznie rozstrzyganymi i rozpoznawanymi sprawami z powództwa Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Skarbu Państwa, przeciwko Spółce o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 oraz 26 września 2008 roku, zawisłymi przed Sądem Okręgowym w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pod sygn. akt: XIII GC 273/08 z uwagi na fakt, iż sprawy te pozostają ze sobą w związku oraz mogły być objęte jednym pozwem.

Wartość przedmiotu sporu wskazana została przez powoda na kwotę 18 796 tys. PLN. Przygotowanie odpowiedzi na przedmiotowy pozew, zostało zlecone działającej w imieniu Spółki Kancelarii Prawnej.

Na posiedzeniu w dniu 21 kwietnia 2009 roku Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy wydał postanowienie zawieszenia tego postępowania, do czasu zakończenia postępowania sądowego, prowadzonego z powództwa Skarbu Państwa przeciwko Spółce, w przedmiocie żądania uchylenia uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, związanych z rozwiązaniem Spółki i otwarciem jej likwidacji.

Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 343 tys. PLN tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z 28 grudnia 2005 roku.

W dniu 22 stycznia 2009 roku, działająca w imieniu Spółki Kancelaria Prawna, złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa, o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa, do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 343 tys. PLN, tytułem zwrotu pomocy publicznej udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku. Na pierwszym posiedzeniu w przedmiotowej sprawie jakie odbyło się w dniu 25 marca 2009 roku, Sąd postanowił określić pełnomocnikowi powoda termin 14 dni, do oświadczenia się na treść odpowiedzi na pozew, w szczególności ustosunkowanie się do zarzutów w zakresie stworzenia programu, który mogła wykonać, przewidywalności czynników zewnętrznych w zakresie ich wpływu na plan restrukturyzacji - pod rygorem uznania, że powód, uznaje twierdzenie zawarte w odpowiedzi na pozew. Sąd postanowił także odroczyć rozprawę, a termin kolejnego posiedzenia wyznaczyć z urzędu.

Mocą złożonego do Sądu w dniu 8 kwietnia 2009 roku pisma pełnomocnik procesowy Spółki wniósł o odrzucenie ewentualnie o oddalenie powództwa wzajemnego w całości.

Pismem z dnia 8 czerwca 2009 roku pełnomocnik procesowy Spółki wniósł do sądu, przed którym toczy się postępowanie, o przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego z zakresu ekonomii, na okoliczność ustalenia, czy nie osiągnięcie założonych w programie restrukturyzacji Spółki wskaźników, nastąpiło z powodu zmian makroekonomicznych, czy też innych za które Spółka odpowiedzialności nie ponosi.

Na posiedzeniu w dniu 24 czerwca 2009 roku Sąd postanowił zmodyfikować tezę dowodową opinii biegłego, wskazaną przez powoda, dopuszczając dowód z opinii biegłego, na okoliczność czy brak osiągnięcia wskaźników określonych programem restrukturyzacji Spółki, stanowiącym załącznik do umowy o udzieleniu pomocy publicznej oraz modyfikowanym programem kontynuacji restrukturyzacji przemawia za uznaniem, iż cel restrukturyzacji nie został osiągnięty, czy osiągnięcie celów restrukturyzacji pozwalałoby na funkcjonowanie Spółki na rynku oraz czy i jak działania Spółki nie pozwoliły na osiągnięcie celów restrukturyzacji. Sąd postanowił także odroczyć rozprawę, a termin kolejnego posiedzenia wyznaczyć z urzędu.

Opis postępowania przed organami administracji publicznej w związku ze złożonym przez Spółkę wnioskiem, o odroczenie terminu płatności podatku od nieruchomości oraz opłaty za użytkowanie wieczyste.

Pismem z dnia 20 kwietnia 2009 roku Spółka wystąpiła do Prezydenta Miasta Katowice, z wnioskiem o wyrażenie zgody na odroczenie terminu płatności, opłaty rocznej na 2009 rok (kwota 357 tys. PLN), za będące w użytkowaniu wieczystym Spółki nieruchomości oraz zgodę na uregulowanie w/w płatności, wraz z należnymi odsetkami, w trzech ratach miesięcznych płatnych w okresie październik – grudzień 2009 rok. W odpowiedzi na przedmiotowe pismo Urząd Miasta, stwierdził, iż pomimo uwzględnienia trudnej sytuacji finansowej Spółki, brak jest podstaw prawnych do pozytywnego rozpatrzenia

przedmiotowego wniosku. Kolejnym pismem z dnia 5 czerwca 2009 roku skierowanym do Urzędu Miasta Katowice Spółka, wniosła o wstrzymanie działań prawnych, zmierzających do ściągnięcia w/w kwoty wierzytelności i wyrażenia zgody na uregulowanie tej płatności jednorazowo, w terminie najpóźniej do dnia 31 lipca 2009 roku wskazując, iż źródłem pokrycia tego zobowiązania, będą przychody jakie Spółka uzyska ze sprzedaży udziałów posiadanych w Spółce Bolesław Recycling Sp. z o.o.

Stosownie do treści wniosku Likwidatora Spółki z dnia 8 maja 2009 roku wszczęte zostało przez Urząd Miasta Katowice, postępowanie administracyjne w przedmiocie odroczenia terminu płatności należnego za okres styczeń – grudzień 2009 roku podatku od nieruchomości, powiększonego o należne odsetki do dnia 31 stycznia 2010 roku. W dniu 8 lipca 2009 roku Spółka otrzymała decyzję Prezydenta Miasta Katowice, zgodnie z którą w/w organ postanowił odmówić odroczenia płatności podatku, o którym mowa. Jak wynika z treści decyzji o odmowie, uwzględnienie wniosku Spółki przesądziła analiza jej sytuacji finansowo-ekonomicznej i kondycji prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa oraz fakt, iż na dzień wydania decyzji, zapłata odroczonego zobowiązania podatkowego, nie nosi znamion realności co oznacza, iż w ocenie organu Spółka, nie posiada rzeczywistej zdolności do zapłaty zobowiązania w nowym wnioskowanym terminie.

Pismem z dnia 21 lipca 2009 roku Spółka wniosła do Samorządowego Kolegium Odwoławczego odwołanie od w/w decyzji, zaskarżając ją w całości, wnosząc o jej uchylenie i odroczenie terminu płatności zobowiązania podatkowego zgodnie z wnioskiem strony tj. do dnia 31 stycznia 2010 roku.

W dniu 18 grudnia 2009 roku Spółka otrzymała decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Katowicach, mocą której w/w organ po rozpatrzeniu odwołania Likwidatora Spółki od decyzji Prezydenta Miasta Katowice, z dnia 30 czerwca 2009 roku znak: PO.III.3110 2-15/09 w przedmiocie odmowy odroczenia, do dnia 31 marca 2010 roku zapłaty zaległości podatkowej z tytułu podatku od nieruchomości za okres od stycznia do kwietnia 2009 roku, w łącznej kwocie 880 tys. PLN wraz z odsetkami za zwłokę w łącznej wysokości 19 tys. PLN oraz terminu płatności podatku od nieruchomości za okres od maja do grudnia 2009 roku w łącznej kwocie 1 761 tys. PLN, postanowiło utrzymać w mocy decyzje organu I instancji. Łączna kwota zaległości z tytułu płatności podatku od nieruchomości za rok 2009 (w tym płatność podatku za miesiąc styczeń 2010 roku) wynosi 809 tys. PLN. Kwota ta, zgodnie z posiadanym przez Urząd Miasta Katowice tytułem wykonawczym egzekwowana, jest z przychodów, rejestrowanych na zajętych przez komornika koncie bankowych Spółki, prowadzonym przez ING Bank S.A. Formą zabezpieczenia spłaty zaległości z tytułu podatku od nieruchomości, jest także hipoteka przymusowa wpisana do księgi wieczystej nr KA1K/0029027/6, prowadzonej dla nieruchomości Spółki położnych w Katowicach przy ul. Woźniaka oraz ul. Krakowskiej.

W IV kwartałach 2009 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji, celem pozyskania niezbędnych środków finansowych na spłatę wymagalnych zobowiązań, zawarła ze Spółką Hutmen S.A. następujące umowy pożyczek:

- dnia 5 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 036 tys. PLN z przeznaczeniem na wymagalne zobowiązań z tytułu dostawy mediów oraz spłatę umów kredytowych kwoty,
- dnia 12 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 947 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych,
- dnia 31 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 2 000 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych,
- dnia 2 lutego 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 2 850 tys. PLN (zostało 889 tys. PLN) z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych, wobec pracowników, ZUS, Urzędu Skarbowego i Urzędu Miasta oraz zobowiązań z tytułu dostawy mediów,

- dnia 31 marca 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 500 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 21 kwietnia 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na kwotę 1 641 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 28 maja 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na kwotę 665 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 29 czerwca 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 700 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.
- dnia 31 lipca 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na kwotę 20 369 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.
- dnia 31 lipca 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na kwotę 15 668 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.
- dnia 31 lipca 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na kwotę 10 048 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.
- dnia 7 października 2009 r. umowę pożyczki aktualnie na 15 765 tys. PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Oprocentowanie w/w pożyczek jest zmienne i wynosi WIBOR 1M plus marża w stosunku rocznym.

Dodatkowo Spółka ma wobec Hutmen SA zobowiązanie z tyt. przejęcia kredytu w Pekao S.A. – na dzień 31.12.2009 rok zobowiązanie to wynosi 18 876 tys. PLN.

WM Dziedzice S.A.

Spółka dokonała całkowitych spłat kredytów w bankach:

- ABN AMRO w dniu 17 lutego 2009 roku;
- DZ Bank S.A. w dniu 30 kwietnia 2009 roku.

W dniu 18 maja 2009 roku dokonano poręczenia weksla do umowy factoringowej z Coface Poland Faktoring udzielonej przez Impexmetal S.A. w wysokości 10,5 mln PLN, ponadto w dniu 26 maja 2009 roku podpisano aneks do tejże umowy o zmianie marży i ustanowienie zastawu rejestrowego na kwotę 8 134 tys. PLN.

Powódź w dniach 24.06.- 25.06.2009 roku spowodowała straty materialne (zalanie obiektów i maszyn, przerwa w zasilaniu elektrycznym) oraz skutkowało wyjątkowo niską sprzedażą w miesiącu czerwcu. Spółka otrzymała odszkodowanie od ubezpieczyciela w kwocie 448 tys. PLN, co pokrywa oszacowane straty. Majątek w całości jest ubezpieczony.

Podpisano aneksy nr 4 i 5,5 zwiększające z dniem 01 lipca 2009 roku marżę od pożyczek w wysokości 27 000 tys. PLN otrzymanych od Hutmen S.A. W dniu 31 grudnia 2009 roku podpismo prolongatę spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 03 lipca 2009 roku podpisano umowę kredytową z BRE Bank S.A. o udzielenie kredytu w wysokości 3 mln PLN, przeznaczonego na spłatę kredytu z BRE Bank S.A. z dnia 30 maja 2007 roku.

Podpisano aneks nr 9 z dnia 06.07.2009 r. do umowy kredytowej z BRE Bank S.A. ustalające poręczenie solidarne z Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A. do kwoty 22 mln PLN udzielone HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

W dniu 16 listopada 2009 roku dokonano całkowitej spłaty kredytu w BRE Bank S.A. przez Spółkę w kwocie 3 mln. PLN.

Podpisano aneks nr 6 z dnia 15.07.2009 r. do umowy kredytowej z PEKAO S.A. (solidarne poręczenie z Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A. – „umbrella”) o zmianie poręczenia do wysokości 22 mln PLN udzielonego HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W dniu 29 grudnia

2009 roku podpisano aneks nr 13 dot. prolongaty kredytu do dnia 30 czerwca 2010 roku zgodnie z harmonogramem spłaty.

W dniu 04.09.2009 r. podpisano aneks o zwiększenie kwoty poręczenia udzielonego HMN Szopienice S.A. w likwidacji na kredyty w PEKAO S.A., DnB NORD S.A. i BRE Bank S.A. do łącznej kwoty 31,9 mln PLN. W związku ze spłatą kredytu w BRE Bank S.A. oraz częściową spłatą kredytu w NORD Bank S.A. solidarne poręczenie na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 21 366 tys. PLN.

W dniu 30 października 2009 roku Spółka otrzymała prolongatę umowy kredytowej w banku NORD S.A. do dnia 30 kwietnia 2010 roku.

W dniu 30 grudnia 2009 roku Spółka otrzymała prolongatę do dnia 30 czerwca 2010 roku spłaty pożyczki wobec Impexmetal S.A. na łączną kwotę 5 mln PLN.

Susmed Sp. z o.o.

Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości 3 mln PLN. z SGB Toruń. Okres kredytu wynosi 10 lat.

34. Istotne czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe po dniu bilansowym

Hutmen S.A.

Ministerstwo Skarbu Państwa w dniach 6 i 7 stycznia 2010 roku dokonało sprzedaży 124 784 akcji Hutmenu S.A. W wyniku tej transakcji Skarb Państwa nie posiada akcji Hutmenu S.A. Sprzedaż akcji została zrealizowana w ramach transakcji giełdowych na GPW.

Dnia 14 stycznia 2010 roku, została zawarta umowa pomiędzy Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem w/w umowy jest wykonanie i dostarczenie wlewków okrągłych miedzianych przez KGHM Polska Miedź S.A.. Łączna ilość bazowa wlewków okrągłych miedzianych, będących przedmiotem niniejszej umowy, wynosi: 11 975 ton, a z uwzględnieniem opcji Kupującego 14 175 ton. Cena za poszczególne partie dostarczanych wlewków miedzianych, została ustalona jako suma ceny miedzi katodowej (średnia oficjalnych notowań settlement dla miedzi grade "A" na Londyńskiej Giełdzie Metali z uzgodnionego okresu ustalania cen) plus premia do metalu oraz premia przerobowa. Szacowana wartość umowy, według aktualnych cen miedzi, wynosi: 367 524 tys. PLN netto. Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Dnia 18 stycznia 2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych przysługujących KGHM Polska Miedź S.A., z tytułu transakcji sprzedaży zawartych na podstawie umowy sprzedaży z dnia 14 stycznia 2010 roku, Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco, poręczony przez Impexmetal S.A., zgodnie z którym KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo go wypełnić i zrealizować do kwoty 20 mln PLN, w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności, wynikających ze wskazanej umowy sprzedaży oraz dodatkowo dla zabezpieczenia umowy sprzedaży z dnia 14 stycznia 2010 roku.

Dnia 05.02.2010 roku dla zabezpieczenia wierzytelności KGHM Polska Miedź S.A. wynikających z umowy sprzedaży nr 12/2010 z dnia 14.01.2010 r. zostały podpisane z KGHM Polska Miedź S.A. następujące umowy:

- umowa zastawu rejestrowego na środkach trwałych do kwoty 19,8 mln PLN,

- umowa przelewu praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych powyższym zastawem rejestrowym,
- umowa przelewu wierzytelności do kwoty 4,1 mln PLN.

Dnia 29.01.2010 roku Hutmen S.A. dokonał spłaty w kwocie 0,5 mln PLN, części kapitału kredytu nr 684/119/2007 HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB Nord Polska S.A., dla którego poręczycielem jest m.in. Hutmen S.A.

W dniu 01 lutego 2010 roku Zarząd Hutmen S.A. we Wrocławiu podpisał z Impexmetal S.A. umowę, dotyczącą ustanowienia na rzecz Impexmetal S.A. zastawu rejestrowego na akcjach WM Dziedzice S.A.

Ustanowienie zastawu rejestrowego związane jest z porozumieniem, na mocy którego Impexmetal S.A. na wniosek Hutmen, udzielił awalu na wekslu własnym in blanco wystawionym przez Hutmen S.A. na zabezpieczenie wierzytelności KGHM Polska Miedź S.A. (umowa sprzedaży nr 12/2010) z kwotą wekslową do 20 mln PLN według deklaracji wekslowej.

Na dzień 31.12.2009 roku wartość bilansowa akcji WM Dziedzice S.A. będących w posiadaniu Hutmen S.A., a objętych zastawem na rzecz Impexmetal S.A., wynosiła 22 781,8 tys. PLN.

Dnia 04.02.2010 roku przed notariuszem zostały zawarte dodatkowe akty notarialne z HMN Szopienice S.A. w likwidacji, w związku z poniesionymi dodatkowymi wydatkami przez Hutmen S.A. w banku BRE Bank S.A., dot. kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Wartość poniesionych wydatków wyniosła 5,6 mln PLN oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Jednocześnie został podpisany akt notarialny, który zastępuje akt notarialny z dnia 07.10.2009 roku, dot. wydatków poniesionych przez Hutmen S.A. w związku ze spłatami w banku DnB Nord Polska S.A. kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Dokument ten obejmuje wydatki poniesione przez Hutmen S.A. do dnia 01.02.2010 r., tj. w kwocie 16,4 mln PLN, na zabezpieczenie której zostały ustanowione hipoteki na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. PLN tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z 28 grudnia 2005 roku.

W styczniu 2010 roku Spółka otrzymała treść w/w opinii. W przedmiotowej opinii biegły sądowy stwierdził co następuje:

- przedstawione w pytaniu Sądu jako „wskaźniki określone programem restrukturyzacji oraz zmodyfikowanym programem kontynuacji restrukturyzacji” należy uznać za osiągnięte zgodnie z tym programem,
- na pytanie czy osiągnięcie celów restrukturyzacji pozwoliłoby na funkcjonowanie Spółki na rynku, odpowiedź brzmi twierdząco ale nie w trybie przypuszczającym, bowiem zdaniem biegłego, cele te zostały osiągnięte,
- na pytanie czy i jak działania powoda nie pozwoliły na osiągnięcie celów restrukturyzacji należy odpowiedzieć jak wyżej, że cele restrukturyzacji rozumianej jako działania w okresie lat 2002-2006 zostały osiągnięte.

Treść w/w opinii jest dla Spółki korzystna, bowiem uzasadnia brak podstaw do żądania zwrotu pomocy publicznej, w oparciu o zarzut sprzecznego z umową o udzielaniu pomocy

publicznej, wydatkowania środków pomocowych i braku osiągnięcia założonych w programie restrukturyzacji celów.

Opis postępowania w sprawie z powództwa Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 września i 26 września 2008 roku.

W dniu 1 lutego 2010 roku ogłoszony został ostateczny wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce,

o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 oraz 26 września 2008 roku, mocą którego Sąd oddalił apelację powoda w całości oraz zasądził na rzecz Spółki, zwrot kosztów zastępstwa procesowego. W ustnym uzasadnieniu wyroku Sąd wskazał m.in, iż:

- zarzut nieważności postępowania przed Sądem Okręgowym w Katowicach, na który powoływał się powód, związany z kwestią dopuszczalności reprezentowania Spółki przez jej likwidatora, jest całkowicie bezzasadny,
- Sąd Okręgowy w Katowicach dokonał prawidłowego ustalenia oraz oceny stanu faktycznego, bowiem brak jest merytorycznych przesłanek z art. 422 KSH, uzasadniających wytoczenie przez Skarb Państwa powództwa o uchylenie w/w uchwał, w tym w szczególności uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 1 września 2008 roku w przedmiocie uznania dalszego istnienia Spółki za niecelowe, tym bardziej wobec faktu, iż uchwała ta samodzielnie nie wywołuje żadnego skutku prawnego, gdyż skutek wywołuje dopiero uchwała o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji,
- ówczesna sytuacja ekonomiczna wykluczała możliwość dalszego rentownego funkcjonowania Spółki, co uzasadniało podjęcie uchwały o jej rozwiązaniu i otwarciu likwidacji tym bardziej, iż brak takiej uchwały w sytuacji generowania przez Spółkę ciągłych strat, doprowadziłby do konieczności ogłoszenia jej upadłości.

Wobec przedmiotowego wyroku stronie powodowej przysługuje wniesienie skargi kasacyjnej.

Podjęte uchwały na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

W dniu 21 stycznia 2010 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy HMN Szopienice S.A. w likwidacji Pan Adam Smoleń złożył na ręce Przewodniczącego Zgromadzenia pisemną rezygnację z pełnionej funkcji. Pełnomocnik głównego akcjonariusza Hutmen S.A. zgłosił kandydaturę w osobie Pana Kazimierza Kwaśniaka, który został wybrany na nowego Likwidatora HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

W dniu 2 lutego 2010 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż w drodze publicznej licytacji, po cenie nie niższej niż 132 PLN netto/m² prawa wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej, o łącznej powierzchni 18 977m², położonej w Katowicach przy ul. Krakowskiej oraz ul. Woźniaka, obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1718/18, 1719/18, 1720/18, 1721/18, 1722/18, 1723/18, 1724/18 i 1797/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6 oraz działkę oznaczoną numerem geodezyjnym 1801/44 dla której Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00037838/3. W dniu 18 marca 2010 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży tej nieruchomości za cenę netto 6 500 tys. PLN.

W dniu 10 marca 2010 roku NWZ Spółki podjęło następujące uchwały:

- uchwałę nr 4 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, zarówno w całości jak i części prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 3,14 ha położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka,

obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1860/18, 1861/18, 1863/18, 1867/18, 1873/18, 1732/18, 1733/18, 1734/18, 1735/18, 1731/18, 1730/18, 1728/18, 1729/18, 1727/18, 1726/18, 1784/18 oraz 1725/18, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionych na przedmiotowej nieruchomości budynków i budowli. Minimalna cena netto sprzedaży nieruchomości, o której mowa wynosi 6 409,87 tys. PLN.

- uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 3,37.52 ha położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi: 1756/44, 1758/44, 1761/44, 1762/44, 1763/44, 1764/44, 1767/44, 1768/44, 1769/44, 1900/44, 1901/44 oraz 1903/44, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00037838/3 oraz działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1741/18, 1742/18, 1743/18, 1745/18, 1746/18, 1747/18, 1752/18, 1753/18, 1744/18 oraz 1934/18, dla których Sąd Rejonowy w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionych na przedmiotowej nieruchomości budynków i budowli. Minimalna cena netto sprzedaży nieruchomości wynosi 6 725,05 tys. PLN.

- uchwałę nr 6 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, po cenie netto nie niższej niż wynosi 152,64 tys. PLN prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,0927 ha zabudowanej budynkiem portierni o powierzchni użytkowej 86m², obejmującej działkę oznaczoną numerem geodezyjnym 1933/18, położoną w Katowicach przy ul. Woźniaka, dla której Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku portierni.

W dniu 23 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż za cenę 4,2 mln EURO netto stanowiących własność Spółki środków trwałych w postaci maszyn, urządzeń i aparatów ogólnego zastosowania, urządzeń branżowych, urządzeń technicznych, środków transportu, narzędzi, a także przyrządów i wyposażenia do w/w maszyn i urządzeń, wchodzących w skład linii technologicznej służącej do odlewu, walcowania oraz cięcia blach i taśm z miedzi i jej stopów

W dniu 8 kwietnia 2010 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 9 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 15 430m² obejmującej działkę o powierzchni 3 350m² jaka powstanie w wyniku podziału geodezyjnego działki o numerze 806/77 i działki o powierzchni 1 150m² jaka powstanie w wyniku podziału geodezyjnego działki o numerze geodezyjnym 1193/8 dla których Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi obecnie księgę wieczystą o numerze KA1K/00058317/8 oraz działki o powierzchni 10 500m² jaka powstanie w wyniku podziału geodezyjnego działki o numerze 1911/18 oraz działki o powierzchni 430m² jaka powstanie w wyniku podziału geodezyjnego działki o numerze geodezyjnym 1876/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6 wraz z prawem posadowionych na przedmiotowej nieruchomości budynków i budowli. Minimalna cena netto sprzedaży w/w nieruchomości i praw wynosi 2 049,49 tys. PLN.

Brak istotnych wydarzeń po dniu bilansowym w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen.

35. Ubezpieczenia

Zestawienie umów ubezpieczeniowych zawartych przez konsolidowane spółki Grupy Kapitałowej Hutmen:

Hutmen S.A.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia tys. zł.
ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	203 741
ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	267
ubezpieczenie ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo)	805 100
ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia	2 000
ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia na jedno i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia - dla całej Grupy Boryszew	50 000
ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków Rad Nadzorczych	61 355
ubezpieczenie pracowników w podróży	150

Wysokość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w 2009 roku: 55 tys. PLN.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. zł.
ubezpieczenie OC Zarządu	60 000
ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia	2 000
ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	379
ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	339 356

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2009: 15 000 tys. PLN.

WM Dziedzice S.A.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. zł.
ubezpieczenie mienia	187 582
ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	169
ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	62 666
ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności i produktów	52 000
ubezpieczenie utraty zysku	11 402
ubezpieczenie osób zarządzających	61 355
ubezpieczenie kosztów leczenia za granicą	150
ubezpieczenia komunikacyjne	270

Wysokość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w 2009 roku: 546 tys. zł.

Temer Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. zł.
ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	10 791

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

• ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności	2 000
• ubezpieczenie osób zarządzających	1
• ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	236
• ubezpieczenia komunikacyjne	77

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2009 roku: 4 tys. zł.

Susmed Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. zł.
• umowa zabezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	16 439
• ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	2 000
• ubezpieczenie od utraty zysku	9 080
• ubezpieczenie OC posiadaczy pojazdów mechanicznych	58

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2009: brak

MBO -Hutmen Sp. z o.o.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:	Suma ubezpieczenia w tys. zł.
• ubezpieczenia OC, AC/KR, , WAS, NWW, WMA	87
• ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń	755
• ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk	2 368
• ubezpieczenia utraty zysku	400
• ubezpieczenia sprzętu elektronicznego	41
• Ubezpieczenie OC z tyt. prowadzenia działalności	2 000
• ubezpieczenia ładunków w transporcie	12 720

Wartość otrzymanych odszkodowań w 2009: 4 tys. zł.

36. Świadczenia dla kluczowego personelu w 2008 roku

Lp.	Tytuł świadczenia	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
I.	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 824	4 009
1.	Wynagrodzenia	2 547	3 664
2.	Składki na ubezpieczenia społeczne	268	331
3.	Świadczenia niepieniężne	9	14
II.	Świadczenia po okresie zatrudnienia	33	-
III.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	50	1 702

W skład kluczowego personelu wchodzi członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wszystkich Spółek objętych konsolidacją.

Wynagrodzenia należne i wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym:

W 2009 roku łączna wartość wynagrodzeń, nagród i innych korzyści w gotówce lub w naturze wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Hutmen S.A. wyniosła tys. zł.:

Zarząd	Wynagrodzenie	Polisa OC
Śmigielski Kazimierz	346	5
Sendal Jan	268	5
Razem	614	10

Grupa Kapitałowa Hutmen
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie
Wiśniewski Piotr	72
Urbaniak Zygmunt	54
Szeliga Piotr	12
Dobies Kamil	16
Grzyb Dariusz	36
Lesiak Tadeusz	36
Razem	226

Wynagrodzenia i nagrody z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w 2009 roku wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Hutmen S.A. wyniosły:

- Rada Nadzorcza: 45 tys. PLN

Pan Piotr Wiśniewski z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej HMN Szopienice S.A. w likwidacji otrzymał wynagrodzenie w kwocie 5 tys. PLN.

Wynagrodzenie Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą i składa się z części stałej i ruchomej - premii, która przyznawana jest według zasad określonych w umowie o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.

Wysokość wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w spółkach Grupy Hutmen w grupach zawodowych w 2009 roku w przeliczeniu na pełne etaty:

	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	Razem
Hutmen	251	101	3	355
Temer	222	45		267
Susmed	4	6		10
MBO-Hutmen	8	6		14
HMN Szopienice	14	27		41
WM Dziedzice	350	132	1	483
Razem	849	317	4	1 170

38. Sytuacja Grupy w świetle światowego kryzysu finansowego

Niedawne wahania na rynkach finansowych na świecie i w kraju.

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Grupy. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy w obecnych okolicznościach.

Wpływ na płynność

Dostępność kredytów znacznie się zmniejszyła w ostatnim okresie. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez Grupę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach. (nota 29.2)

Wpływ na klientów

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Grupy, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów. (nota 29.2)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych):

Wartości godziwe instrumentów pochodnych oparte są na aktualnych cenach miedzi oraz walut notowanych na aktywnych rynkach. Modele wyceny odzwierciedlają warunki rynkowe aktualne na dzień wyceny, które mogą nie być reprezentatywne dla warunków rynkowych na datę wcześniejszą lub późniejszą w stosunku do daty wyceny. (szczegółowe informacje co do wyceny zostały zawarte w notce 29.2)

39. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2009 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2009 roku przeprowadziła firma Deloitte Audyt Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 20 lipca 2009 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 120 tys. zł.

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2008 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2008 roku przeprowadziła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., w oparciu o umowę S79/UB4/2008 z dnia 18 sierpnia 2008 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 157 tys. zł.

40. *Zatwierdzenie sprawozdania finansowego*

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hutmen za 2009 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hutmen S.A. w dniu 26.04.2010 roku.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2010-04-26	Kazimierz Śmigielski	Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny	-----
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2010-04-26	Jan Sendal	Członek Zarządu – Dyrektor Produkcji i Rozwoju	-----