

Sprawozdanie finansowe

Hutmen S.A.
za rok 2009

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2009 roku	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Dane spółki.....	8
1.2. Oświadczenie o zgodności ze standardami MSSF	10
1.3. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich.....	13
2. Stosowane zasady rachunkowości.....	14
2.1. Aktywa trwałe	15
2.2. Aktywa obrotowe	19
2.3. Kapitały własne.....	23
2.4. Rezerwy i zobowiązania	24
2.5. Przychody ze sprzedaży.....	28
2.6. Koszt wytworzenia produktów	29
2.7. Podatek dochodowy	29
2.8. Pozostałe zasady	30
2.9. Segmenty działalności.....	30
2.10. Zmiany zasad rachunkowości	31
2.11. Dane szacunkowe oraz oparte o założenia poczynione przez Zarząd.....	31
2.12. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen.....	32
3. Przychody ze sprzedaży.....	34
4. Segmenty operacyjne	34
4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	34
4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne.....	34
5. Koszty wg rodzaju.....	35
6. Pozostałe przychody operacyjne	35
7. Pozostałe koszty operacyjne	36
8. Przychody finansowe.....	36
9. Koszty finansowe.....	36
10. Podatek dochodowy	37
11. Zysk przypadający na 1 akcję.....	37
12. Rzeczowe aktywa trwałe	38
13. Wartości niematerialne	42
14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	43
15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	45
17. Pochodne instrumenty finansowe.....	45
18. Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności.....	47
18.1. Informacje dotyczące stanu należności w Hutmen S.A. od podmiotu powiązanego HMN Szopienice S.A. w likwidacji	49
19. Zapasy	49
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
21. Kapitał akcyjny.....	50
22. Pozostałe kapitały	51
23. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	51
23.1. Zaciągnięte kredyty	53
23.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56
24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	57
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	58
26. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	58
27. Instrumenty finansowe.....	59
27.1. Kategorie instrumentów finansowych	59
27.2. Ryzyka.....	61

Hutmen S.A.
Roczne 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)

27.3. Analiza wrażliwości.....	68
28. Transakcje z jednostkami powiązanymi	69
29. Aktywa i zobowiązania warunkowe	69
29.1. Zobowiązania warunkowe:	70
30. Dotacje Państwowe	70
31. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wynik bieżącego okresu.....	70
32. Istotne zdarzenia które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku, nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	73
33. Ubezpieczenia	74
34. Świadczenia dla kluczowego personelu w 2009 roku.....	75
35. Struktura zatrudnienia.....	75
36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	76

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	NOTA	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		289 939	395 839
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 217	343 423
Przychody ze sprzedaży ogółem	3	296 156	739 262
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		285 330	390 433
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 127	340 002
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	291 457	730 435
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 699	8 827
Koszty sprzedaży		5 448	9 138
Koszty ogólnego zarządu		12 676	15 062
Pozostałe przychody operacyjne	6	8 969	1 176
Pozostałe koszty operacyjne	7	1 451	27 418
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 907	-41 615
Przychody finansowe	8	19 786	12 394
Koszty finansowe	9	13 849	19 429
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		30	-48 650
Podatek dochodowy	10	1 265	-3 362
Zysk (strata) netto		-1 235	-45 288
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	11	25 596	25 596
Dochód na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)		-0,05	-1,77
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)		25 596	25 596
Rozwodniony dochód na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)		-0,05	-1,77
Pozostałe dochody odniesione w kapitały ogółem			
Wycena instrumentów zabezpieczających		-98	-2 059
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem		-244	391
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		-342	-1 668
Całkowite dochody ogółem		-1 577	-46 956

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008	Na dzień 31/12/2007
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	85 674	89 630	115 742
Wartości niematerialne	13	276	755	1 545
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14	28 130	28 130	28 130
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	19	263	9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16	3	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	75 995	9 891	27
Aktywa trwałe razem:		190 097	128 672	145 456
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	27 369	28 808	63 618
Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności	18	100 157	79 683	246 821
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15			
Pochodne instrumenty finansowe	17	313	953	2 150
Inne aktywa finansowe			50 700	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	783	8 928	21 991
Aktywa obrotowe razem:		128 622	169 072	334 580
Aktywa razem		318 719	297 744	480 036
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	21	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	22	-1 463	10 712	12 380
Zyski/straty zatrzymane	22	-61 428	-72 026	-26 738
Kapitał własny razem:		249 136	250 713	297 669
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	742	767	806
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23		66	323
Rezerwy na podatek odroczonego	15	5 999	4 734	8 233
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	25	444	571	646
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	545	667	667
Zobowiązania długoterminowe razem:		7 730	6 805	10 675
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24	20 829	7 898	131 799
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	39 212	18 044	38 411
Pochodne instrumenty finansowe	17	919	4 402	253
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	25	183	355	485
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	710	9 527	744
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		61 853	40 226	171 692
Zobowiązania razem:		69 583	47 031	182 367
Pasywa razem:		318 719	297 744	480 036

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Nota	21	22		
Stan na 1 stycznia 2009	312 027	10 712	-72 026	250 713
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-98		-98
Podatek dochodowy		-244		-244
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		-342		-342
Pokrycie straty		-11 833	11 833	
Zysk (Strata) netto			-1 235	-1 235
Stan na 31 grudnia 2009	312 027	-1 463	-61 428	249 136

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Nota	21	22		
Stan na 1 stycznia 2008	312 027	12 380	-26 738	297 669
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-2 059		-2 059
Podatek dochodowy		391		391
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		-1 668		-1 668
Zysk (Strata) netto			-45 288	-45 288
Stan na 31 grudnia 2008	312 027	10 712	-72 026	250 713

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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		30	-48 650
II. Korekty o pozycje			22 949
1. Amortyzacja	12, 13	-6 567	6 293
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		5 646	6 293
3. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone		-6	-16
4. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)		1 307	1 648
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej		-5 036	-3 620
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego		-8 478	18 644
1. Zmiana stanu należności		-6 537	-25 701
2. Zmiana stanu zapasów	19	-3 080	160 047
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		1 439	34 810
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)		8 940	-120 443
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej		-9 225	8 596
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		-8 463	57 309
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20	-1 307	-1 648
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		11 726	4 286
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 840	873
2. Z aktywów finansowych, w tym:		5 925	3 413
a) w jednostkach powiązanych		4 694	1 855
- odsetki		1 629	1 855
-zbycie aktywów finansowych (minus gotówka jednostek zależnych)		3 065	
b) w pozostałych jednostkach		1 231	1 558
- odsetki		1 231	1 558
3. Inne wpływy inwestycyjne		1 961	
II. Wydatki		31 209	52 402
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 719	1 702
2. Utworzenie lokat kaucyjnych			50 700
3. Inne wydatki inwestycyjne		29 490	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20	-19 483	-48 116
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		24 359	
1. Kredyty i pożyczki	23	24 359	
II. Wydatki		3 257	20 624
1. Spłaty kredytów i pożyczek	23		20 263
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23,2	257	361
3. Inne wydatki finansowe		3 000	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20	21 102	-20 624
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)		-8 151	-13 079
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		6	16
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-8 145	-13 063
G. Środki pieniężne na początek okresu	20	8 928	21 991
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	20	783	8 928
- o ograniczonej możliwości dysponowania		6	3 500

Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2009 roku

1. Informacje ogólne

1.1. Dane spółki

Nazwa i siedziba jednostki:
Hutmen S.A.
Ul. Grabiszyńska 241
53-234 Wrocław

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym w dniu 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 miedzi – 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:

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 akcyjnym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale akcyjnym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Impexmetal 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 Impexmetal S.A. wynika z zawiadomienia jakie Emitent otrzymał od akcjonariusza, zawartym w piśmie Impexmetal S.A., datowanym na dzień 23 sierpnia 2007 roku.

Ujawnienie stanu posiadania związane było z faktem transakcji nabycia 306 000 sztuk akcji Emitenta na sesjach giełdowych w dniach 16, 17 i 21 sierpnia 2007 przez Impexmetal S.A. w wyniku czego zmienił się o więcej niż 1% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Hutmen S.A. (raport bieżący 59/2007).

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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

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 akcyjnym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale akcyjnym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik	16 359 716	63,91%	16 346 147	63,86%
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 Śmigielski – 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 Rady Nadzorczej;
Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej;
Dariusz Grzyb - Członek Rady Nadzorczej;
Tadeusz Lesiak - Członek Rady Nadzorczej;
Piotr Szeliga - Członek Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie finansowe

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

Oprócz prezentowanego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i służy przede wszystkim celom statutowym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Hutmen S.A. W ocenie zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Założenia przyjęte do oceny możliwości kontynuowania działalności zostały opisane w notce 2.12 do sprawozdania finansowego.

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) Spółki. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną Spółki jest złoty polski. W ciągu okresu objętego sprawozdaniem Spółka nie zmieniła waluty funkcjonalnej. Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w pełnych tysiącach złotych, chyba że w treści napisano inaczej.

Właściciele Spółki 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 obrachunkowy, tj. 2008 rok, za wyjątkiem wprowadzonych zmian prezentacyjnych opisanych w nocie 1.3 niniejszego sprawozdania.

1.2. 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 wchodziły 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, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”** zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 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 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - 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).

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 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- **Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 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,

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 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.

1.3 Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Hutmen S.A. - korekty lat poprzednich

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. roku 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,
- koszt 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 31.12.2007r.

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. zł 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:

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Poprzednia prezentacja /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	123 266	127 222
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	-30 978	-41 576
Rezerwy na podatek odroczony	13 141	11 876
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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Rezerwy na podatek odroczony	-7 142	-7 142
Aktualizacja wartości środków trwałych	37 592	37 592
Obecna prezentacja /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	85 674	89 630
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	-61 428	-72 026
Rezerwy na podatek odroczony	5 999	4 734
Aktualizacja wartości środków trwałych	56 582	55 371

Korekty prezentacji lat ubiegłych

Na dzień 31-12-2009 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 je do Spółki Impexmetal S.A., zmiany rezerw zostały ponownie umieszczone w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

W związku z tym 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 w wysokości 7 342 tys. PLN. Poniższe tabele prezentują kwoty korekt wartości dotyczących przychodów i kosztów.

Poprzednia prezentacja /tys. PLN/ (nota 5)

Koszty działalności podstawowej
7 342

Obecna prezentacja /tys. PLN/ (nota 6 i 7)

Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie rezerw)	Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie rezerw)	Koszty działalności podstawowej
209	7 551	-7 342
W tym:	W tym:	
- Rozwiązanie rezerw na należności	- odpis aktualizujący wartość należności – dyskonto	
209	3 329	
	- utworzenie rezerw na należności	
	1 782	
	- utworzenie rezerw na zapasy	
	2 290	

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę 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 pomniejszone 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 Spółki,

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

Spółka przyjmuje do użytkowania części składowe (komponenty), jako oddzielne 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. 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 składniki rzeczowych aktywów trwałych są dostępne 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 przewidywanego okresu użytkowania dla danego środka trwałego.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji.

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

Dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy traktowanej przez MSR 17, 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 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.

Spółka 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 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 Spółce 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 Spółka 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 Spółka 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 trwałego aktywów trwałych Spółki 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 użytkową. 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały w jednostkach zależnych

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

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

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.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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 ustala 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 równolegle 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 powyżej ceny zakupu lub kosztu wytworzenia.

Aktywa finansowe

Aktywo 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 ze sprawozdania finansowego w dniu rozliczenia transakcji, 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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółki, znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako aktywa dostępne do sprzedaży i 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 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 Spółkę 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 dopływu korzyści ekonomicznych, pomniejsza się o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy tworzy się w oparciu o analizę ściągalności 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 obejmują kwotę główną i naliczone odsetki od nieterminowej płatności. Odpisy aktualizujące zalicza się do 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 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 Spółka.

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 do 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 do 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 Spółka.

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.

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

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

2.3. Kapitały własne

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

a) Kapitał podstawowy (akcyjny)

Kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej, zaktualizowany o skutki hiperinflacji. Akcje zwykle zaliczane są do kapitału własnego.

b) Pozostałe kapitały, w tym:

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) oraz przeniesienia zysku (lub pokrycia straty) wypracowanego w poprzednich latach. Zyski przeniesione na kapitał zapasowy prezentuje się w pozycji zysków zatrzymanych.

Zgodnie z KSH na pokrycie straty tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

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 oraz z wyceną aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

c) zyski/straty zatrzymane, w tym:

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Zysk (strata) z lat ubiegłych wynika z: niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych, zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości, korekt błędów podstawowych.

Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto danego okresu stanowi zysk lub stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

2.4. Rezerwy i zobowiązania

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się zgodnie z MSR 12 "Podatek odroczony", 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;

Hutmen S.A. 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 Spółki 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 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 Spółce objętej Układem Zbiorowym. Wynagrodzenie z tytułu KH wynosi 5% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po przepracowaniu 5 lat i wzrasta o jeden punkt procentowy za każdy następny rok pracy do 20% rocznego wynagrodzenia zasadniczego po 20 latach pracy; wypłacana miesięcznie lub raz w roku. Koszt z tego tytułu naliczany jest memoriałowo w ciągu roku, którego dotyczy.

- należne premie:

- premia regulaminowa – 11% płacy zasadniczej, wypłacana co miesiąc pracownikom na stanowiskach niekierowniczych;
- premia ekonomiczna i personalna w pionie handlowym – do około 30% płacy zasadniczej na miesiąc, wypłacana zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Pionu Handlowego;
- premia motywacyjna – wypłacana pracownikom na stanowiskach kierowniczych i uzależniona od sytuacji ekonomicznej 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;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym 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 Spółki,

- w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; 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 Spółka 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.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* zobowiązania są obecnymi, wynikającym ze zdarzeń przeszłych obowiązkami Spółki, których wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje wypływ ze Spółki 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 Spółka.

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 stratę 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. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej ujętych aktywów lub zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenie wartości godziwej);
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

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)

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

Spółka 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 Spółka

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. Spółka 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.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do poszczególnych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się świadczenia przyjęte przez Spółkę, 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, równoległe 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 ze Spółki na nabywcę znacznego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez Spółkę 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 Spółka 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 bezpośrednie, robociznę bezpośrednią 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 Spółce 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 gruntu zaklasyfikowano jako leasing operacyjny, a opłaty odnoszone są w rachunek wyników w okresie, którego dotyczą.

Spółka 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. Segmenty działalności

Zmiany zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych.

Od 1 stycznia 2009 roku Spółka zastosowała MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniając jego wyniki finansowe.

Segmenty operacyjne

Spółka nie dokonywała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów branżowych. Spółka podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, wyodrębnia jeden segment w ramach którego działa, tj. segment metali- miedź.

Segmenty geograficzne

Jako, że Spółka działa w obrębie jednego segmentu geograficznego jakim jest Polska, za kryterium wydzielenia powyższych segmentów, przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Spółkę.

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

- kraj,

- Unia Europejska,
- pozostałe kraje eksportowe.

2.10. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka 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 1.3 niniejszego sprawozdania.

2.11. 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. Spółka 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 netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztym 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 odprawy 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.

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

2.12. Zamierzenia, co do dalszego prowadzenia działalności przez Spółki w ramach Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A., Walcownia Metali 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 z założeniami przyjętymi do testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych po okresie 7 – letnim nastąpiłoby przeniesienie 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 osłonowych. 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 Spółki 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: 33

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, 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 31 i 32.

Informację dotyczące potencjalnej spłaty zobowiązań HMN Szopienice S.A. w likwidacji przez Hutmen S.A w związku z udzielonymi poręczeniami przedstawiono w notce 23.

Informacje dotyczące należności Hutmen S.A od HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedstawiono w notce 18.

3. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Przychody ze sprzedaży towarów	-4	208 808
Przychody ze sprzedaży materiałów	6 221	134 615
Przychody ze sprzedaży produktów	286 237	392 831
Przychody ze świadczenia usług	3 702	3 008
Przychody ze sprzedaży razem	296 156	739 262

4. Segmenty operacyjne

4.1. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka działała w obszarze jednego segmentu metali – miedzi. Segment ten zawiera produkcję wyrobów odlewanych wyciskanych i ciągnionych z miedzi i jej stopów.

4.2. Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne

Za kryterium podziału segmentów geograficznych przyjęto kierunki sprzedaży realizowane przez Spółkę. Sprzedaż Hutmen S.A. odbywa się do następujących obszarów geograficznych:

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

Wynik na działalności zgodnie z MSSF 8 liczony jest, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a kosztem 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 w segmentach.

Dane za okres bieżący: rok 2009	Kraj	UE	Pozostały eksport	Razem
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	68%	31%	1%	100%
Przychody segmentu	201 814	90 698	3 644	296 156
Dane za okres porównywalny: rok 2008				
Przychody segmentu do sprzedaży ogółem	57%	39%	4%	100%
Przychody segmentu	418 317	286 610	34 335	739 262

5. Koszty wg rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
a) amortyzacja	5 646	6 293
b) zużycie materiałów i energii	261 198	352 724
c) usługi obce	11 731	15 598
d) podatki i opłaty	3 082	2 982
e) wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	16 169	20 398
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 683	5 513
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	173	259
- koszty podróży służbowych	39	123
- koszty ubezpieczeń majątkowych	98	117
- inne koszty	36	19
Koszty według rodzaju, razem	302 682	403 767
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 127	340 002
Zmiana stanu wyrobów i półproduktów i rozliczeń międzyokresowych	1 502	10 906
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-730	-40
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 448	-9 138
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 12 676	-15 062
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów razem	291 457	730 435

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

Kwota z tego tytułu odnoszona w koszt materiałowy w 2009 roku wyniosła: 6 936 tys. PLN, a w analogicznym okresie w 2008 roku wyniosła -2 613 tys. PLN.

Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy wyniosły 1 096 tys. PLN, na wykazaną wartość składały się:

- odprawy wypłacone z tytułu rozwiązania stosunku pracy z przyczyn leżących po stronie pracodawcy 189 tys. PLN;
- odprawy emerytalno-rentowe 907 tys. PLN.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 211	310
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych		17
Dotacje	39	39
Zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	59	35
Odszkodowania	62	559
Dochód ze złomownia majątku obrotowego	170	
Należności otrzymane z umowy cesji	196	
Rozwiązanie rezerw na należności	480	209
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek trwały	1 211	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności-dyskonto	2 536	
Pozostałe	5	
Razem	8 969	1 176

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Odpis na ŚT z tytułu utraty wartości		18 990
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych, złomowanie		163
Koszty sądowe i odszkodowania	16	56
Rozliczenie niedoborów	51	2
Szkody	153	572
Składki członkowskie	53	55
Ubezpieczenia	39	28
Kary		1
Odpis aktualizujący wartość należności - dyskonto		3 329
Utworzenie rezerw na należności	1 088	1 782
Utworzenie rezerw na zapasy		2 290
Utworzenie rezerw na przewidywane straty z operacji gospodarczych w toku	48	150
Pozostałe	3	
Razem	1 451	27 418

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Przychody z tytułu odsetek w tym:	7 902	7 581
- <i>noty odsetkowe</i>	2 745	3 781
- <i>odsetki od udzielonej pożyczki</i>	3 806	1 854
- <i>odsetki bankowe</i>	1 230	1 765
- <i>poręczenia</i>	121	181
Otrzymane dywidendy		1
Zysk z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych		4 640
Zysk ze zbycia inwestycji	3 038	
Aktualizacja wartości inwestycji	27	
Pozostałe przychody finansowe	8 819	172
Razem	19 786	12 394

W przychodach z tytułu odsetek ujęta jest wartość przychodów odsetkowych aktywów finansowych.

Pozycja pozostałe przychody finansowe zawiera rozwiązanie rezerwy na udzielone gwarancje w kwocie 8 693 tys. PLN oraz rozwiązanie rezerwy na odsetki, kwota 126 tys. PLN.

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Koszty z tytułu odsetek w tym:	1 719	1 706
- <i>odsetki od zobowiązań</i>	362	48
- <i>odsetki bankowe</i>	1 297	1 622
- <i>odsetki od leasingu</i>	9	26
- <i>poręczenia</i>	50	10

Hutmen S.A.
Roczne 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)

- odsetki podatkowe	1	
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 707	8 552
<i>w tym ujęte różnice kursowe dot. wyceny i realizacji instrumentów pochodnych</i>	<i>1 588</i>	<i>1 675</i>
Rezerwa na gwarancje i poręczenia HMN Szopienice		8 874
Koszty dyskonta	10 007	
Pozostałe koszty finansowe	416	297
Razem	13 849	19 429

W kosztach z tytułu odsetek ujęta jest kwota kosztów obsługi kredytów i pożyczek.

10. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Zysk (Strata) brutto	30	-48 650
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce	6	-9 244
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-3 622	-947
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 036	4 309
Koszty i przychody włączone w podstawę opodatkowania		-904
	-2 434	
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 279	3 423
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 265	-3 362
Efektywna stopa podatkowa	4 217%	6,91%

Podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym związany z aktualizacją do wartości godziwej instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń w 2009 r. wyniósł : - 244 tys. PLN, a w 2008 roku: 391 tys. PLN.

11. Zysk przypadający na 1 akcję

	12 miesięcy zakończone 31/12/2009	12 miesięcy zakończone 31/12/2008
Zysk/(strata) netto	-1 235	-45 288
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję (szt.)	25 596 270	25 596 270
Zysk/(strata) na akcję (PLN/akcję)	- 0,05	-1,77
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (szt.)	25 596 270	25 596 270
Zysk/(strata) rozwodniona na akcje (PLN/akcje)	-0,05	-1,77

12.Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2009 do 31.12.2009	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	46 262	115 849	888	7 668	170 667
b) zwiększenia (z tytułu)	148	1 672	60	13	1 893
- nabycie	122	1 295	60	13	1 490
- zmiana stanu środków trwałych w budowie	26	377			403
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 748	9 090	208	139	11 185
-sprzedaż, likwidacja	1 748	9 090	208	139	11 185
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	44 662	108 431	740	7 542	161 375
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 853	17 466	356	2 780	24 455
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-84	-4 402	123	238	-4 125
-amortyzacja planowa	751	3 651	236	357	4 995
-sprzedaż, likwidacja	-835	-8 053	-113	-119	-9 120
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 769	13 064	479	3 018	20 330
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	13 013	42 105	13	1451	56 582
- zmniejszenie		1 211			1 211
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	13 013	40 894	13	1 451	55 371
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	27 880	54 473	248	3 073	85 674
Średni okres amortyzacji w latach	44,04	20,98	13,39	14,75	X

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	46 174	118 046	1 257	7 964	173 441
b) zwiększenia (z tytułu)	146	583	0	-141	588
- nabycie	146	1 232	0	49	1 427
- zmiana stanu środków trwałych w budowie	0	-649	0	-190	-839
c) zmniejszenia (z tytułu)	58	2 780	369	155	3 362
-sprzedaż, likwidacja	58	2 780	369	155	3 362
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	46 262	115 849	888	7 668	170 667
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 021	13 810	326	2 515	19 672
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	832	3 657	30	264	4 783
-amortyzacja planowa	836	4 080	172	415	5 503
-sprzedaż, likwidacja	-4	-424	-142	-150	-720
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 853	17 466	356	2 780	24 455
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	7 774	28 823	13	1 417	38 027
- zwiększenie	5 239	13 717		34	18 990

Hutmen S.A.
Roczne 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)

- zmniejszenie	0	435			435
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	13 013	42 105	13	1 451	56 582
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	29 395	56 278	519	3 438	89 630

wartość netto na 01.01.2008

35 378 75 414 918 4 032 115 742

Okres porównywalny obrazuje zmiany odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 01.01.2008 r. w wyniku korekty lat ubiegłych związanych ze zmianą metodologii sporządzania testu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała środki trwałe w budowie w wartości 642 tys. PLN, które dotyczyły grupy urządzenia techniczne i maszyny i są ujęte w tabeli. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2009 roku Spółka nie aktywowała w wartości rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania zewnętrznego.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych oraz prawie wieczystego użytkowania gruntu, nie ujawnione w bilansie, lecz wykazywanego pozabilansowo, wynosi 112 mln PLN i dotyczy zgodnie z umowami bankowymi (nota 23.1):

- Bank PEKAO S.A.- hipoteka kaucyjna do wartości 40 mln PLN wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
- Bank DnB Nord Polska S.A.- hipoteka kaucyjna Hutmen – 23 mln PLN,
- Bank PEKAO S.A./BPH S.A. – wpis hipoteki kaucyjnej do kwoty 40 mln PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- Bank PEKAO S.A.- hipoteka kaucyjna do wartości 9 mln PLN na zabezpieczenie zawieranych transakcji pochodnych.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe netto o wartości 48 301 tys. PLN (nota 27.2) stanowiły zabezpieczenie kredytów i pożyczek tj.:

- Budynki, lokale i budowle - wartość 27 853 tys. PLN;
- Urządzenia techniczne i maszyny, inne środki trwałe - wartość 20 448 tys. PLN.

Okres użytkowania aktywów trwałych został określony na podstawie założeń przyjętych przez Zarząd Spółki i wynosi tyle, co podane pod tabelą średnie okresy amortyzacji dla poszczególnych grup.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosi 12 963 tys. PLN.

W kwocie amortyzacji dokonanej za okres objęty sprawozdaniem finansowym nie ma amortyzacji stanowiącej część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia innych aktywów.

Nakłady inwestycyjne

Nakłady poniesione na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2009

2 059

- 148 – budynki i budowle
- 1 672 – urządzenia techniczne i maszyny
- 60 - środki transportu
- 171 - wartości niematerialne
- 8 – pozostałe aktywa trwałe

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Nakłady poniesione w roku 2009 na ochronę środowiska:	767	
	7	- przeprowadzone remonty
	760	- poniesione nakłady inwestycyjne
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny rok	6 070	
	50	- budynki i budowle
	5 760	- urządzenia techniczne i maszyny
	260	- inne

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
a) własne	84 174	88 067
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego, w tym:	1 500	1 563
- urządzenia techniczne i maszyny	1 500	1 563
Rzeczowe aktywa trwałe razem	85 674	89 630

Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów w Hutmen S.A.

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 16,08%.

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.

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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.

13. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w okresie od 1.01.2009 do 31.12.2009	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	prawo wieczystego użytkowania gruntu	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 323	0	3 731	0	0	6 054
b) zwiększenia (z tytułu)	93	0	78	0	0	171
- nabycie	93	0	78	0	0	171
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 416	0	3 809	0	0	6 225
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 864	0	3 434	0	0	0
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	459	0	192	0	0	651
-amortyzacja planowa	459	0	192	0		651
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 323	0	3 626	0	0	5 949
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	93	0	183	0	0	276
Średni okres amortyzacji	5,00		4,38			

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w używaniu wynosi 5 149 tys. PLN

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

Spółka nie używa żadnych wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

Żadne wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia kredytów i pożyczek.

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Struktura własnościowa	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
a) własne	276	755
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego		
Wartości niematerialne razem	276	755

14. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Wartość udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	67 945	67 945
Odpisy aktualizujące na udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	-39 815	-39 815
Wartość bilansowa udziałów i akcji	28 130	28 130

	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
PODMIOTY POWIĄZANE				67 945	39 815	28 130
Nienotowane				67 945	39 815	28 130
Brassco INC	powiązana	5,58	5,58	51	51	0
WM DZIEDZICE S.A.	zależna	89,15	86,50	22 782	0	22 782
KATECH SP. Z O.O.	współzależna	50	50	6	6	0
MBO-HUTMEN	zależna	50	50	430	0	430
NORBLIN W UPADŁOŚCI	stowarzyszona	9,91	24,82	27	27	0
SUSMED SP. Z O.O.	zależna	100	100	2 239	0	2 239
HMN SZOPIENICE	zależna	61,77	61,77	39 731	39 731	0
TEMER SP. Z O.O.	zależna	72,57	72,57	2 679	0	2 679

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości akcji HMN Szopienice (należących do segmentu sprawozdawczego miedź) rozpoznano już w 2006, natomiast na koniec 2007 roku w związku z pogarszającą się sytuacją spółki podwyższono odpis o kwotę 11 858 tys. PLN do pełnej wartości akcji Huty. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na poziomie wartości użytkowej.

W dniu 24 listopada 2009 roku Syndyk 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 spółce Hutmen S.A. z podziału sumy polikwidacyjnej wyniosła 3 064,8 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, Hutmen S.A. nie otrzymał postanowienia o wykreśleniu Spółki Norblin S.A. w upadłości z rejestru przedsiębiorstw.

Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce Temer Sp. z o.o. w ilości 4 503 o wartości 4 503 tys. PLN dotyczący zabezpieczenia kredytu w Banku PEKAO S.A. (BPH S.A.)

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:	263	9
- Zwiększenie/(Zmniejszenie) kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-244	254
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	263
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	4 734	8 233
-(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	1 265	-3 362
- (Zwiększenie)/Zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych		-137
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 999	4 734
Podatek dochodowy odroczony (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) netto	-5 980	-4 471

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec 31/12/2009	Stan na koniec 31/12/2008
1. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	263
w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	19	263
- wycena instrumentów pochodnych	19	263
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 999	4 734
w tym Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	39	55
- odsetki od obligacji, lokat, umów cesji i leasingu finansowego, wycena pap. wart.		39
- naliczone odsetki od należności	940	468
- prowizje od kredytów		16
- wycena instrumentów pochodnych	39	
- ŚT oraz WN o odmiennej stawce amortyzacyjnej; różnica między wartością podatkową a bilansową	5 020	4 211

Ruch na rezerwach w 2009 roku dotyczący odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony	Stan na początek 01/01/2009	Zmiana od 01/01/2009 do 31/12/2009			Stan na koniec 31/12/2009
		Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Rezerwa na podatek odroczony	4 734	1 320	55		5 999

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

Wiekowanie strat podatkowych

Rok uzyskania	Strata podatkowa	Rok wygaśnięcia odliczenia	Odliczona strata podatkowa					Niewykorzystana strata podatkowa
			2003	2004	2005	2006	2007	
2005	7 984	2010				3 992		3 992
2006		2011						
2007	8 769	2012						8 769
2008	18 018	2013						18 018
2009	15 843	2014						15 843
SUMA	50 614					3 992		46 622

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 46 622 tys. PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

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	192	192
Odpisy aktualizujące	-189	-189
Razem	3	3

	Cena nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
PODMIOTY NIEPOWIĄZANE	192	189	3
Nienotowane	192	189	3
UNIMOR RADICOM SP. Z O.O.	32	32	0
PHU METALE NIEŻELAZNE SP. Z O.O.	3	3	0
Polskie Centrum Promocji Miedzi Sp. z o.o.	3	0	3
HUTA STALOWA WOLA S.A.	21	21	0
Zakłady Aparatury Chemicznej APC-METALCHEM S.A.	18	18	0
Wytwórnia Silników PZL Mielec Sp. z o.o.	2	2	0
Zakłady Włókien Chemicznych Wistom S.A.	95	95	0
WSK PZL Krosno S.A.	8	8	0
Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	10	10	0

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 bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

17. Pochodne instrumenty finansowe

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Aktywa krótkoterminowe, z tego		
Zabezpieczenie wartości godziwej	206	808
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	107	145
Razem	313	953
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
Zabezpieczenie wartości godziwej	712	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	207	4 402
Razem	919	4 402

Hutmen S.A.
Roczne 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 zabezpieczające

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		16
- Kontrakty FUTURES		16
RAZEM		824
Walutowe –PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	24	
- Kontrakty FORWARD	24	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	102	129
- Kontrakty FORWARD	102	129
RAZEM	126	129
Walutowe –PLN/GBP		
Zabezpieczenie wartości godziwej		
- Kontrakty FORWARD		
RAZEM		
Walutowe –PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej	182	
- Kontrakty FORWARD	182	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	5	
- Kontrakty FORWARD	5	
RAZEM	187	
Walutowe –PLN/SEK		
Zabezpieczenie wartości godziwej		
- Kontrakty FORWARD		
RAZEM		
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	313	953

Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Metale-Miedź		
Zabezpieczenie wartości godziwej	709	
- Kontrakty FUTURES	709	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych		660
- Kontrakty FUTURES		660
RAZEM	709	660
Walutowe -PLN/USD		
Zabezpieczenie wartości godziwej	3	
- Kontrakty FORWARD	3	
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	207	1 115
- Kontrakty FORWARD	207	1 115
RAZEM	210	1 115
Walutowe -PLN/EUR		
Zabezpieczenie wartości godziwej		
- Kontrakty FORWARD		
Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych		2 627
- Kontrakty FORWARD		2 627
RAZEM		2 627
Instrumenty zabezpieczające - ogółem	919	4 402

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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

Instrumenty finansowe zabezpieczające metal: miedź (w tys. w walucie bazowej)

<i>Zabezpieczenie wartości godziwej</i>	Dane na 31-12-2009				
Rok	Okres	Waluta	Wynik wyceny w walucie	Kurs	Wynik wycena w PLN
2010	Styczeń	USD	- 190	2,8503	- 541
		EUR	- 41	4,1082	- 168
Suma końcowa					- 709

Instrumenty finansowe zabezpieczające walutę (tys. w walucie bazowej)

Rok	Okres	EUR	USD
2010	styczeń	107	-69
	luty	60	-61
	marzec	20	46
Suma końcowa		187	-84

18. Należności handlowe, pożyczki 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	75 976	9 880
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	75 976	9 879
Prowizja od kredytów, papierów wartościowych i obligacji		
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	75 995	9 891
Dyskonto należności	10 800	3329
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	86 795	9 891
	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	45 728	41 935
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	10 813	11 402
Udzielone pożyczki	27 000	27 000
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	27 000	27 000
Pozostałe należności	24 637	3 810
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	20 080	3 197
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 393	6 639
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	399	299
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	100 157	79 683

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Odpisy aktualizujące wartość należności	9 382	8 678
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	109 539	91 690
Razem należności długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	196 334	101 581
Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan odpisów na początek okresu	12 007	7 138
zwiększenia	8 932	5 356
zmniejszenia, w tym:	757	487
- rozwiązanie	606	378
- wykorzystanie	151	109
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	20 182	12 007

Stopa procentowa pożyczki udzielonej WM Dziedzice S.A. wynosi WIBOR 1M+1,3%.

Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie oprocentowania podobnych instrumentów finansowych, tj. instrumentów o porównywalnym terminie zapadalności i ryzyku i została przyjęta na poziomie 4,53%.

Przedział czasowy spłaty należności wynosi od 1 do 2 miesięcy i jest związany z normalnym tokiem sprzedaży. Przeciętne terminy płatności stosowane w sprzedaży wynoszą 14 do 60 dni.

W odniesieniu do tych klientów, których salda należności zostały uznane za jednostkowo istotne i podlegały indywidualnej analizie, utworzono odpis aktualizujący, jeżeli zidentyfikowano czynniki, które wskazywały na utratę wartości. Do czynników takich zaliczono m.in. sytuacje, kiedy w odniesieniu do konkretnego klienta toczy się:

- postępowanie komorniczego;
- postępowanie upadłościowego;
- zawarto układ.

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

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

Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest zarówno na rynek krajowy, jak i na eksport, przede wszystkim do krajów UE (Niemcy, Czechy, Wielka Brytania, Węgry, Belgia, Słowacja, Dania) oraz na rynek amerykański i dalekowschodni. Wyroby Spółki znajdują zastosowanie w budownictwie, przemyśle elektrotechnicznym i elektronice, metalurgii i odlewnictwie oraz przemyśle maszynowym. Drugim, znaczącym kanałem dystrybucji jest sprzedaż do firm handlowych (hurtowni materiałów metalowych).

18.1. Informacje dotyczące stanu należności w Hutmen S.A. od podmiotu powiązanego HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W związku z procesem likwidacji spółki HMN Szopienice w likwidacji i niepewnością, co do terminu upłynięcia majątku tej spółki i spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym, należności te prezentujemy w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

W sprawozdaniu za 2008 rok dyskonto należności prezentowane było łącznie z odpisami aktualizującymi wartość należności krótkoterminowych. Na dzień 31.12.2009 r. dokonaliśmy korekty prezentacji odpisów aktualizujących i dyskonta należności. Dyskonto należności od HMN Szopienice zwiększyło wartość należności długoterminowych brutto.

Na dzień 31.12.2009 roku stan należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 105 652 tys. PLN, w tym.:

- 6 371 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 80 405 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek
- 18 876 tys. PLN – przejęty kredyt w banku Pekao S.A.

Po pobraniu kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. przez banki na spłatę kredytów HMN Szopienice S.A. w likwidacji i przejęcia kredytu przez Hutmen S.A. w banku Pekao S.A. oraz spłat dokonanych przez Hutmen S.A. jako poręczyciela, stan zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynosi na dzień 31.12.2009 roku 2,5 mln PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. W związku z powyższym Hutmen S.A. nie widzi ryzyka utraty wartości należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

19. Zapasy

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
a) materiały	6 058	5 676
b) półprodukty i produkty w toku	5 630	11 926
c) produkty gotowe	15 655	11 206
d) towary		
e) zaliczki na poczet dostaw	26	
Zapasy, razem netto	27 369	28 808
Odpisy aktualizujące:	-709	3 099
a) materiały	-168	594
b) półprodukty i produkty w toku	-148	1 356
c) produkty gotowe	-393	1 149
Zapasy, razem brutto	26 660	31 907
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan na początek okresu	3 099	3 019
- materiały	594	1 190
- produkty gotowe	2 505	1 829
a) zwiększenia (z tytułu)	709	3 099
- przeszacowanie wyrobów gotowych	393	1 149
- przeszacowanie materiałów	168	594
- przeszacowanie półproduktów i produkcji w toku	393	1 356

Hutmen S.A.
Roczne 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)

b) zmniejszenia (z tytułu)	3 099	3 019
- zagospodarowanie materiałów	425	1 190
- sprzedaż wyrobów gotowych	874	1 829
- wykorzystanie odpisu na półprodukty i produkty w toku	992	
-rozwiązanie odpisu na produkcję w toku i półfabrykaty	364	
-rozwiązanie odpisu na materiały	169	
-rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	275	
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-709	3 099
- materiały	-168	594
- półprodukty i produkty w toku	-148	1 356
- produkty gotowe	-393	1 149

Na dzień 31.12.2009 r. wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek wynosi 16 774 tys. PLN (patrz nota 27,2) Spółka na bieżąco informuje banki, dla których ustanowiono zastawy, o aktualne wartości zapasów nim objętych.

20.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan na początek okresu	8 928	21 991
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych i pozostałe	8 928	21 991
Zmiana z tytułu:	-8 145	-13 063
- działalności operacyjnej	-9 770	55 661
- działalności inwestycyjnej	-19 483	-48 116
- działalności finansowej	21 102	-20 624
- różnic kursowych z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	6	16
Stan na koniec okresu:	783	8 928
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	783	8 928
- pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych		
Razem	783	8 928
W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	6	3 500

21.Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny		Wartość nominalna jednej akcji = 10 PLN						
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 akcyjny zgodnie z Kodeksem S spółek Handlowych					255 963			
Przeszacowanie hiperinflacyjne zgodnie z MSR 29					56 064			
Kapitał akcyjny razem					312 027			

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" kapitał akcyjny 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 1996 r. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału podstawowego o kwotę 56 064 tys. PLN 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.

Na dzień 31.12.2009 rok docelowy kapitał akcyjny jest równy wartości wyemitowanych i pokrytych akcji.

22. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	11 833	-1 121	10 712
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 481	-1 481
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających		1 383	1 383
Zmiana z tytułu podatku dochodowego		-244	-244
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		-342	-342
Pokrycie straty	-11 833		
Stan na 31 grudnia 2009		-1 463	-1 463

	Kapitał zapasowy	Kapitał aktualizacji wyceny	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	11 833	547	12 380
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 383	-1 383
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających		-676	-676
Zmiana z tytułu podatku dochodowego		391	391
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		-1 668	-1 668
Stan na 31 grudnia 2008	11 833	-1 121	10 712

W kapitale 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.

Na koniec 2009 podatek odroczony odniesiony bezpośrednio w kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń wyniósł 19 tys. PLN, a w roku 2008 263 tys. PLN.

23. 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		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		66
Długoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem		66
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu		
Kredyty bankowe	39 146	17 787

Hutmen S.A.
Roczne 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 leasingu finansowego	66	257
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu, razem	39 212	18 044
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	39 212	18 110
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2009
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	39 146	17 787
- powyżej 1 roku do 2 lat		
- powyżej 2 lat do 5 lat		
- powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności, razem	39 146	17 787
Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę (%)	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Kredyty i pożyczki	5,98%	7,20%

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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

23.1. Zaciągnięte kredyty

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	20 000	18 660	wg. formuły: WIBOR 1M + 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: WIBOR 1M + 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

Hutmen S.A.
Roczne 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. (BPH S.A.)	Warszawa	18 876	18 876	wg. formuły: WIBOR 1M +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 PLN
Kredyty krótkoterminowe, razem		43 876	39 146			

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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 AMRO, BRE Bank S.A., Bank PEKAO S.A., DnB 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 AMRO

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. DnB 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.

23.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Wartość bilansowa netto aktywów leasingowanych	1 500	1 563
Różnica między sumą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą		10
Łączna suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych, płatnych w okresie	67	333
Koszty finansowe zarachowane na przyszłe okresy	1	10
Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego	66	323

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

Zobowiązania z 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	67						67
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1						1
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	66						66

Zobowiązania z 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	266	67					333
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	9	1					10
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	257	66					323

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

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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Przedmiot leasingu finansowego	Wartość bilansowa	
	31/12/2009	31/12/2008
Urządzenia i maszyny techniczne	1 500	1 563
Suma:	1 500	1 563

Umowa leasingowa na dzień 31.12.2009 r.:

Umowa leasingu nr C/WR/2005/042 zawarta dnia 30.03.2005 z Bankowym Funduszem Leasingowym S.A.

a. Po uiszczeniu wszystkich należnych opłat wynikających z umowy Korzystający nabywa prawo własności Przedmiotu Leasingu, zgodnie z zawartą umową sprzedaży. Kwota wykupu wynosi 198 tys. PLN plus aktualna stawka podatku VAT

b. Czas trwania leasingu: do 20.03.2010 r.

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego	Na dzień	
	31/12/2009	31/12/2008
do jednego roku	713	713
od jednego roku do 5 lat	4 641	2 851
powyżej 5 lat	2 321	

24.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	16 384	5 228
w tym wobec jednostek powiązanych	1 412	987
Zaliczki otrzymane na dostawy	360	70
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 112	1 307
Zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	735	886
Inne	2 213	368
w tym wobec jednostek powiązanych	1 514	24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	39
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	20 829	7 898
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 571	8 665

25. 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	646	106	379
zwiększenia	681	151	443
zmniejszenia	756	185	539
Stan na 31.12.2008	571	72	283
zwiększenia	28	24	146
zmniejszenia	155	41	301
Stan na 31.12.2009	444	55	128

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu 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 ustalona została przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Dane oparte są o założenia przyjęte przez Zarząd Spółki.

Założenia aktuarialne dla wyliczenia rezerwy na świadczenia emerytalne:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników: 8,00 %,
- stopa dyskontowa: 6,25 %,
- stopa wzrostu płac: 0 %.

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Stan na początek okresu	643	752
Koszty bieżącego zatrudnienia	24	29
Koszty odsetek	29	32
Przewidywane wypłaty - rezerwa krótkoterminowa	-72	-106
Zyski/(straty) aktuarialne	-121	-64
Stan na koniec okresu	503	643

26. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	545	667
Rezerwy długoterminowe, razem	545	667
Rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika	381	404
Rezerwa na karę nałożoną przez Komisję Nadzoru Finansowego		150
Rezerwa na gwarancje i poręczenia HMN Szopienice	180	8 874
Rezerwa na reklamacje	48	
Pozostałe	101	99
Rezerwy krótkoterminowe, razem	710	9 527
Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe, razem	1 255	10 194

Trwający proces w sprawie zasadności decyzji o likwidacji HMN Szopienice o brak możliwości sprzedaży majątku powoduje problemy tej spółki z regulowaniem zobowiązań wobec banków. Hutmen S.A. jako właściciel 61,77% akcji udziela poręczeń i gwarancji bankowych spółce Szopienice S.A. w likwidacji. Ze względu na ostrożną wycenę tych gwarancji i poręczeń spowodowaną zablokowaniem procesu likwidacji tej spółki przez Skarb Państwa w 2008 roku utworzono rezerwę w wysokości 8 874 tys. PLN.

W 2009 roku spłacał kredyty zaciągnięte przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji .

Łączna wartość spłaconych kredytów opiewa na kwotę 93 924 tys. PLN.

Na koniec 2009 roku wartość poręczanych kredytów bankowych HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynosi 2 490 tys. PLN. Wobec powyższego rezerwa na gwarancje i poręczenia HMN Szopienice w likwidacji została zmniejszona do kwoty 180 tys. i nie zachodzi konieczność tworzenia nowych rezerw.

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.

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

27.Instrumenty finansowe

27.1. Kategorie instrumentów finansowych

Hutmen S.A.
Roczne 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 31 grudnia 2009

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe należności(netto)			173 341				173 341
Środki pieniężne i ekwiwalenty			783				783
Pozostałe aktywa finansowe							
Pochodne instrumenty finansowe walutowe						103	103
Pochodne instrumenty finansowe metale						-709	-709
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-17 898		-17 898
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego					-39 212		-39 212
	3		174 124		-57 110	-606	116 411

Okres zakończony 31 grudnia 2008

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wycenione wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Udziały i akcje	3						3
Należności handlowe i pozostałe należności(netto)			82 625				82 625
Środki pieniężne i ekwiwalenty			8 928				8 928
Pozostałe aktywa finansowe			50 700				50 700
Pochodne instrumenty finansowe walutowe						-3 613	-3 613
Pochodne instrumenty finansowe metale						164	164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-5 228		-5 228
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego					-18 110		-18 110
	3		142 253		-23 338	-3 449	115 469

27.2. Ryzyka

Działalność Spółki 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.

Spółka 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 Spółka 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, Spółka dokonuje zakupu podstawowych metali w oparciu o nieznane w momencie przyjmowania zlecenia, przyszłe kwotowania.

Działania inicjowane przez Spółkę 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. PLN	wartość objęta zabezpieczeniem w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
zapasy surowca ogółem, w tym:	27 343		
- wartość narażona na zmianę cen metali, w tym:	23 266	22 511	97%
- na zmianę cen miedzi	22 249	22 511	101%
- na zmianę cen cynku	349		0%
- na zmianę cen pozostałych metali	668		0%

Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali

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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Towarowe kontrakty terminowe

Spółka Hutmen S.A. 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 *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. Kontrakty notowane są w USD 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 Spółka rezygnuje z możliwości korzystania z pozytywnej zmiany cen metali na rzecz zabezpieczenia się przed zmianą niekorzystną.

Działania podejmowane przez Hutmen S.A. 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. Spółka posiadała otwarte pozycje z tytułu pochodnych instrumentów typu futures, których wartość godziwa wyniosła:

• **Zobowiązania finansowe** - Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

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

Wartość godziwa	Termin realizacji					
	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	razem
Rodzaj ryzyka zabezpieczanego						
Miedź - zabezpieczenie wartości godziwej	709					709
razem	709					709

Termin realizacji jest równy przewidywanemu terminowi przepływów środków pieniężnych oraz oczekiwanemu terminowi wpływu na zysk bądź stratę.

Hutmen S.A.
Roczne 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)

W bieżącym roku usunięto z kapitału własnego i ujęto w wyniku finansowym kwotę 1 383 tys. PLN odnoszącą się do wyceny do wartości godziwej na dzień 31.12.2008 instrumentów finansowych (zarówno dotyczących metalu jak i kursu walut) spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń, w związku z rozliczeniem tych instrumentów.

W danym okresie bilansowym nie było przypadku usunięcia z kapitału własnego i zaliczenia do kosztu początkowego składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązań niefinansowych, którego nabycie lub powstanie było wysoce prawdopodobnie planowaną transakcją będącą przedmiotem zabezpieczenia.

Nie wystąpiła także nieefektywność wynikająca z zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zarówno dotyczących metalu jak i waluty.

W okresie sprawozdawczym Spółka w wyniku ujęła wynik na zrealizowanych w ciągu roku transakcjach zabezpieczających w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	Miedź	Razem
Wpływ na wynik	-6 829	-6 829
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 936	6 936
- wartość sprzedanych materiałów	-107	-107
- przychody finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów pochodnych).	99	99
- koszty finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów pochodnych).	99	99

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). Spółka 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 związana ze zmianą kursów walut odnosząca się do premii producenta (czyli realizowanej marży handlowej na sprzedaży) została zaprezentowana poniżej w tabeli.

	Wartość ekspozycji na ryzyko w tys. PLN	Wartość zabezpieczeniem objęta w tys. PLN	% wartości objętej zabezpieczeniem
Premia producenta ogółem, w tym	60 061	1 436	2%
-wartość narażona na zmianę kursu waluty, w tym:	17 604	1 436	8%
- na zmianę kursu EUR	14 518	1 381	10%
- na zmianę kursu USD	2 388	55	2%
- na zmianę kursu pozostałych walut	699		0%

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Zarządzanie ryzykiem zmian kursów walut

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

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

Kontrakty zabezpieczające

Na dzień bilansowy 31.12.2009 r. Spółka 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. PLN].

Wartość godziwa	Termin realizacji					Razem
rodzaj ryzyka zabezpieczanego	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
kurs USD	107	80				187
Kurs EUR	44	81				125
razem	151	162				313

- Zobowiązania finansowe-Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających.

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

Wartość godziwa	Termin realizacji					Razem
rodzaj ryzyka zabezpieczanego	do 1 m-ca	1-3 m-ce	3-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
kurs USD	113	97				210

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kurs EUR	kurs USD	Razem
Wpływ na wynik	2 952	-1 619	1 333
- przychody ze sprzedaży	-952	-1 073	121
- przychody finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na wycenie i realizacji instrumentów finansowych)	3 009	1 283	4 292
- koszty finansowe (ujęte w ramach zysku/straty na różnicach kursowych)	1 008	1 830	2 838

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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	kurs EUR	kurs USD	Razem
wpływ na wynik	118	16	134
- przychody finansowe	118	22	141
- koszty finansowe	1	6	7

Kwota odniesiona na kapitał własny w ciągu okresu sprawozdawczego z tytułu aktualizacji wyceny.

	kurs EUR	kurs USD	Razem
- kapitał z aktualizacji wyceny	626	14	640

Ryzyko Stopy Procentowej

Opis ryzyka

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, Spółka polega na tym, że niekorzystnie działa spadek stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów spadkowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2009 roku.

Spółka jest narażona na ryzyko przepływów pieniężnych w ramach ryzyka stopy procentowej.

Ekspozycja na ryzyko

W Spółce 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 zobowiązania finansowe (wg terminów wymagalności na dzień 31/12/2009)

Zobowiązania finansowe						
wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne						
- kredyty	39 146					39 146
Razem	39 146					39 146

Oprocentowane aktywa finansowe (wg terminów wymagalności na dzień 31/12/2008)

Aktywa finansowe						
wg oprocentowania	<1 roku	1-2 lata	2-3 lata	4-5 lat	>5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe						
- pożyczki	8 202					8 202
Oprocentowanie zmienne						
- pożyczki	97 027					97 027
- lokaty kaucyjne						
Razem	105 229					105 229

Hutmen S.A.
Roczne 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 netto aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów i pożyczek stan na 31.12.2009 r.:	
- środki trwałe	48 301
- długoterminowe aktywa finansowe	2 375
- zapasy	16 774
- należności	24 462
Łączne koszty obsługi kredytów i pożyczek w 2009 roku	
- odsetki naliczone	1 297
- odsetki zapłacone	1 214
- prowizja zapłacona	74
Przychody odsetkowe w 2009 roku	
Ujęte w 2009 roku w rachunku zysków i strat przychody odsetkowe z aktywów finansowych	5 036
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	3 806

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:

	Kwota w PLN
Należności handlowe oraz pozostałe	192 588

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

Odbiorca	Należność	Udział w %
Huta Metali Nieżelaznych "SZOPIENICE S.A. w likwidacji	105 652	54,86%
Walcownia Metali "DZIEDZICE" S. A.	36 280	18,84%
IBP "INSTALFITTINGS" Sp. z o.o.	12 567	6,53%
VINSAR Sp.z o.o.	3 991	2,07%
BD Sp. z o.o.	3 509	1,82%
INSTAL-KONSORCJUM Spółka z o.o.	2 625	1,36%
Grupa "CENTRUM" Sp. z o.o.	1 362	0,71%
SOLAR-BIN S.A.	1 344	0,70%
METAL-HANDEL Robert Gorycki	1 276	0,66%
Pozostali	23 982	12,45%
Razem	192 588	100,00%

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

Waluta	Należności w walucie	Należności w tys. PLN	Udział % do należności ogółem
PLN		177 585	92,21%
EUR	3 425	14 070	7,31%
USD	327	933	0,48%

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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 handlowe i pozostałe należności - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Wartość netto na dzień 31/12/2009	Wartość netto na dzień 31/12/2008
do 1 miesiąca	18 607	10 909
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 055	8 705
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17 654	27 000
należności przeterminowane	117 090	36 011
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	172 406	82 625

Należności handlowe i pozostałe należności - przeterminowane - z podziałem na należności niespłacone w okresie	Wartość netto na dzień 31/12/2009	Wartość netto na dzień 31/12/2008
do 1 miesiąca	3 305	9 897
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 549	3 709
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	52 154	5 564
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 614	15 792
powyżej 1 roku	36 468	1 048
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	117 090	36 011

W tym przeterminowane należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji to:

- do miesiąca - 537 tys. PLN;
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy – 7 129 tys. PLN;
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy – 56 350 tys. PLN;
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku – 14 403 tys. PLN;
- powyżej roku – 4 925 tys. PLN.

Ryzyko Płynności

Opis ryzyka

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce 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. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

Hutmen S.A.
Roczne 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 poniższej tabeli przedstawiono analizę przepływów na 31.12.2009 r.

	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Razem przepływy
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	99 758	75 976			175 734
Pozostałe aktywa	399	19			418
Oprocentowane zobowiązania finansowe - kredyty	39 146				39 146
Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	20 738				20 738

27.3. Analiza wrażliwości

Spółka 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 roku obserwuje się, że wynik netto byłby wyższy o 132 tys. PLN gdyby stopa procentowa WIBOR 1M dla lokat, kredytów i pożyczek w PLN wzrosła o 7,5%. Byłoby to rezultatem wyższych odsetek od udzielonych pożyczek oraz zaciągniętych kredytów bankowych

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008 r. przy założeniu, że stopa WIBOR 1M dla lokat, kredytów i pożyczek w PLN wzrosła o 13% to zysk netto byłby wyższy o 17 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Przeprowadzając analizę wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2009 roku obserwuje się, że zysk netto byłby niższy o 1 854 tys. PLN a kapitał zmniejszyłby się o 1 289 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 zobowiązań w walutach obcych nad wartością należności w walutach obcych oraz różnicy w wycenach instrumentów zabezpieczających.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008r. przy założeniu, że gdyby kurs USD wzmocnił się o 35% w stosunku do złotego, a kurs EUR wzmocnił się o 25% w stosunku do złotego to zysk netto byłby niższy o 3 836 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 6 986 tys. PLN w wyniku wzrostu cen miedzi o 35 %. W sytuacji odwrotnej tj. przy spadku cen miedzi o 35 % obserwujemy zmianę dodatnią na zysku netto o 6 987 tys. PLN.

W okresie porównawczym tj. na 31.12.2008 r. przy założeniu, 42 % wzrostu cen miedzi, zysk zwiększyłby się o 1 704 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 99 tys. PLN. W odwrotnej sytuacji tj. przy spadku cen miedzi o 42% zysk zwiększyłby się o 3 013 tys. PLN a kapitał zwiększyłby się o 910 tys. PLN.

28. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje ze spółkami w ramach Spółki Kapitałowej miały charakter typowych transakcji handlowych, zawieranych na warunkach rynkowych. Transakcje dotyczyły działalności operacyjnej. Wartość transakcji przekroczyła kwotę 500 tys. EUR

Okres bieżący: 1.01.2009- 31.12.2009	Przychody w tys. PLN	Zakupy i pozostałe koszty w tys. PLN	Należności w tys. PLN	Pozostałe aktywa finansowe w tys. PLN	Zobowiązania w tys. PLN
wobec Temer Sp. z o.o	634	4 868	57		1 078
wobec Susmed Sp. z o.o.	45	7	17		
wobec MBO jv sp. z o.o.	666	16	136		
wobec WM Dziedzice S.A.	6 497	5 505	11 774	27 000	227
wobec HMN Szopienice S.A.	3 724	68	25 247	80 405	
wobec Impexmetal S.A.		3 100			104
wobec Boryszew S.A.	3	979	4		100
wobec Baterpol Sp. z o.o.		3			
wobec FLT&Metals Ltd	6 059		79		
wobec FLT Metall HmbH	54 106		1 092		
wobec Metalexfrance	8 791				
wobec Impex Łożyska (FŁT Polska)		117			25
wobec Zakładu Tworzyw i Farb Sp. z o.o.		38			8
Wobec ZM Silesia		52			
wobec Odmech Sp. z o.o.	67				
Razem	80 592	14 753	38 406	107 405	1 542

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

29. Aktywa i zobowiązania warunkowe

POZYCJE POZABILANSOWE	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
Należności warunkowe	20 000	
Zobowiązania warunkowe:	76 500	186 600
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	76 500	186 600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	76 500	186 600

W celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych przysługujących KGHM Polska Miedź S.A z tytułu transakcji sprzedaży zawartych na podstawie umowy sprzedaży z dnia 26 stycznia 2009 roku Hutmen S.A. ustanowił z KGHM Polska Miedź S.A zastaw rejestrowy na środkach trwałych. Suma zabezpieczenia jest nie mniejsza niż 20 mln PLN. Dodatkowo celem zabezpieczenia wierzytelności KGHM Polska Miedź S.A. wynikających ze wskazanej umowy sprzedaży Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco poręczony przez Impexmetal S.A., który KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo wypełnić do kwoty 20 mln PLN w nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności wynikających z umowy sprzedaży z dnia 26 stycznia 2009 roku.

29.1. Zobowiązania warunkowe:

Podmiot któremu udzielono poręczenia, gwarancji	Kwota poręczanego kredytu lub transakcji	Data realizacji	Powiązanie Spółki z podmiotem
HMN Szopienice	2 500	31.03.2010	Jednostka zależna
HMN Szopienice	19 000	bezterminowo	Jednostka zależna
WM Dziedzice	43 000	30.06.2010	Jednostka zależna
WM Dziedzice	12 000	30.04.2010	Jednostka zależna

30. Dotacje Państwowe

Stan dotacji państwowych ujętych na rozliczeniach przychodów na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 767 tys. PLN. (na dzień 31 grudnia 2008 r. 806 tys. PLN.). Są to dotacje pieniężne dotyczące pieca gazowego do nagrzewania wlewków Cu i opracowanie technologii produkcji rur Cu dla budownictwa w zastosowaniu walcarki pielgrzymowej. Spółka korzysta z dotacji dotyczącej pieca gazowego z Banku Ochrony Środowiska i Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej a w opracowaniu technologii produkcji rur z Komitetu Badań Naukowych i Ministerstwa Nauki i Informatyki.

31. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wynik bieżącego okresu

Kara Komisji Nadzoru Bankowego

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 Spółki Hutmen S.A. 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 Spółka otrzymała informację, iż Komisja Nadzoru Finansowego utrzymuje swą decyzję z dnia 21 stycznia 2009 r., 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 r.

Obniżenie kapitału zakładowego HMN Szopienice S.A.

W dniu 17 lutego 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Huty Metali Nieżelaznych 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 zakładowym 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

Hutmen S.A.
Roczne 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)

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.

Program nabycia akcji własnych Hutmen S.A.

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 r., 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.

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 podatku 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 r. złożył 25 stycznia 2006 r. Po dwóch miesiącach od daty złożenia tej deklaracji, organ podatkowy postanowieniem z dnia 24.03.2006 r. znak PPI/4400/P-P52/29/SS/06 (doręczonym dnia 4 kwietnia 2006 r.), wydanym na podstawie art. 87 ust. 2 ustawy z dnia 11 lipca 2004 r. 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 r., do czasu zakończenia postępowania wyjaśniającego.

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

Tym samym Spółka przyjęła, że w obliczu sentencji wydanego przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego postanowienia z dnia 24.03.2006 r. 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.

Udzielone pożyczki, kaucje pieniężne dot HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W 2009 roku Hutmen S.A. zawarł z HMN Szopienice S.A. w likwidacji następujące umowy pożyczki:

- 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 21.09.2009 roku z kaucji pieniężnej Hutmen S.A. zostało spłacone 13 mln PLN kapitału kredytu, a za 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 kwotami odsetek w łącznej wysokości 13,3 mln PLN oraz dodatkowo zostały podpisane aneksy do uprzednio zawartych umów pożyczek w formie aktów notarialnych prolongujące termin spłaty.

W związku z poniesionymi dodatkowymi wydatkami przez Hutmen S.A. w bankach Pekao S.A. i BRE Bank S.A. dot. 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 października 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.

32. Istotne zdarzenia które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku, nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Zawarcie znaczącej umowy między Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A.

Dnia 14 stycznia 2010 roku, została zawarta umowa pomiędzy Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. 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. zł netto

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., który KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo wypełnić 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.

Zastaw rejestrowy na akcjach WM Dziedzice 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 22 781 831,90 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 dodatkowych 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.

Sprzedaż akcji Hutmen S.A. przez Skarb Państwa

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

Wyrok Sądu apelacyjnego w sprawie HMN Szopienice w likwidacji

W dniu 01.02.2010 katowicki sąd apelacyjny ostatecznie rozstrzygnął spór o likwidację Huty Metali Nieżelaznych Szopienice. Sąd podtrzymał wyrok sądu okręgowego z czerwca ubiegłego roku, który oddalił pozew Skarbu Państwa, domagającego się uchylenia uchwał WZA o likwidacji trwale nierentownej huty. Z dniem 2 lutego 2010 NWZ Spółki podjęło uchwały o rozpoczęciu procesu sprzedaży składników majątku Spółki.

33. Ubezpieczenia

Zestawienie umów ubezpieczeniowych zawartych przez Spółkę.

Spółka posiada aktualne umowy ubezpieczenia, których przedmiotem jest:

- ubezpieczenie mienia (suma ubezpieczenia 203 741 tys. PLN),
- ubezpieczenie ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo) (suma ubezpieczenia 805 100 tys. PLN),
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia (suma ubezpieczenia 2 000 tys. PLN),
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia na jedno i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia - dla całej Grupy Boryszew (suma ubezpieczenia 50 000 tys. PLN)
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego (suma ubezpieczenia 267 tys. PLN)
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków Rad Nadzorczych (suma ubezpieczenia 61 355 tys. PLN)
- ubezpieczenie pracowników w podróży (suma ubezpieczenia 150 tys. PLN)
- oraz ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC, NW).

Wartość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowego majątku trwałego wyniosła z 2009 roku 55 tys. PLN.

34. Świadczenia dla kluczowego personelu w 2009 roku

Świadczenia dla kluczowego personelu Hutmen S.A.

Lp.	Tytuł świadczenia	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 31/12/2008
I.	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	651	1 363
1.	Wynagrodzenia	614	1 267
2.	Składki na ubezpieczenia społeczne	37	96
II.	Świadczenia po okresie zatrudnienia		
III.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		1 676

W skład kluczowego personelu wchodzi członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

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:

Zarząd

w tym:

Śmigielski Kazimierz	346 tys. PLN
	5 tys PLN polisa OC
Sendal Jan	268 tys. PLN
	5 tys PLN polisa OC

Rada Nadzorcza

w tym:

(tys. PLN.)

Wiśniewski Piotr	72
Urbaniak Zygmunt	54
Szeliga Piotr	12
Dobies Kamil	16
Grzyb Dariusz	36
Lesiak Tadeusz	36

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.

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej :

- udzielono pożyczkę Panu Dariuszowi Grzybowi w wysokości 4 tys. PLN. Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2009 r. 3 080 tys. PLN.

35. Struktura zatrudnienia

2009 rok w przeliczeniu na pełne etaty:

Spółka	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	Pracownicy przebywający na urlopie wychowawczym	Razem
Hutmen S.A.	251	101	3	352

36.Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe Hutmen S.A. za 2009 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hutmen S.A. w dniu 26-04-2009 r.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2009-04-26	Kazimierz Śmigielski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	-----
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2009-04-26	Jan Sendal	Członek Zarządu – Dyrektor Produkcji i Rozwoju	-----