

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku**

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen	30
Skrócone sprawozdanie finansowe Hutmen S.A.	40
Sprawozdanie z dochodów całkowitych	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	45
Podpisy Członków Zarządu	56

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2010	3 miesiące zakończone 30/06/2010	6 miesięcy zakończone 30/06/2009	3 miesiące zakończone 30/06/2009
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	335 949	171 617	276 219	126 103
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 388	775	2 132	594
Przychody ze sprzedaży ogółem	340 337	172 392	278 351	126 697
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	321 218	163 592	264 665	122 754
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 336	686	2 036	595
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	325 554	164 278	266 701	123 349
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 783	8 114	11 650	3 348
Koszty sprzedaży	5 472	2 893	4 958	2 474
Koszty ogólnego zarządu	12 890	6 305	13 638	6 630
Pozostałe przychody operacyjne	829	227	1 126	327
Pozostałe koszty operacyjne	492	295	475	288
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 242	-1 152	-6 295	-5 717
Przychody finansowe	668	520	3 728	1 752
Koszty finansowe	4 587	2 277	4 287	2 205
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 161	-2 909	-6 854	-6 170
Podatek dochodowy	419	155	1 259	1 076
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 580	-3 064	-8 113	-7 246
Działalność zaniechana				
Strata roku obrotowego z działalności zaniechanej	-3 214	-1 674	-7 745	-2 995
Zysk (strata) netto	-10 794	-4 738	-15 858	-10 241
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 345	-4 471	-16 025	-10 155
Udziałowcom mniejszościowym	-449	-267	167	-86
W tym:				
Z działalności kontynuowanej:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 131	-2 797	-8 280	-7 160
Udziałowcom mniejszościowym	-449	-267	167	-86
Z działalności zaniechanej:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 214	-1 674	-7 745	-2 995
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Dochód na akcję z tytułu straty przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	25 596 270	25 596 270	25 596 270	25 596 271
Zwykły/Rozwodniony	-0,41	-0,17	-0,63	-0,40
W tym: z działalności kontynuowanej	-0,28	-0,11	-0,33	-0,29
z działalności zaniechanej	-0,13	-0,06	-0,30	-0,11
Pozostałe dochody odniesione w kapitał ogółem				
Wycena instrumentów zabezpieczających	-2 289	-3 745	16 856	10 351
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	254	769	-1 619	-1 231
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	-2 035	-2 976	15 237	9 120
Całkowite dochody ogółem	-12 829	-7 714	-621	-1 121
Z tego przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-11 982	-6 826	-2 449	-1 813
Udziałowcom mniejszościowym	-847	-888	1 828	692

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30/06/2010	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 30/06/2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	215 667	216 518	219 951
Wartości niematerialne	849	1 159	1 311
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 233	1 040	1 143
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	35	3
Aktywa trwałe razem:	217 760	218 755	222 411
Aktywa obrotowe			
Zapasy	62 625	65 002	54 748
Należności handlowe oraz pozostałe należności	107 656	74 954	82 838
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	
Pochodne instrumenty finansowe	572	1 549	6 284
Inne aktywa finansowe		-	47 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 543	3 343	3 341
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej	174 396	144 848	194 211
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	92 046	97 735	100 407
Aktywa obrotowe razem:	266 442	242 583	294 618
Aktywa razem	484 202	461 338	517 029
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	-2 553	-823	3 472
Zyski/straty zatrzymane	-105 032	-94 805	-107 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki	204 442	216 399	207 911
Udziały mniejszości	4 837	5 684	6 295
Kapitał własny razem:	209 279	222 083	214 206
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 730	742	748
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 932	3 160	3 294
Pochodne instrumenty finansowe			535
Rezerwy na podatek odroczonego	14 613	14 254	13 596
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	1 461	1 453	1 639
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	683	683	805
Zobowiązania długoterminowe razem:	21 419	20 292	20 617
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	105 054	60 215	51 498
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93 405	101 235	86 567
Pochodne instrumenty finansowe	3 500	4 190	3 802
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	645	486	562
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 795	1 905	3 423
Zobowiązania krótkoterminowe działalności kontynuowanej	204 399	168 031	145 852
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	49 105	50 932	136 354
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	253 504	218 963	282 206
Zobowiązania razem:	274 923	239 255	302 823
Pasywa razem:	484 202	461 338	517 029
POZYCJE POZABILANSOWE			
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Należności warunkowe	20 000	20 000	-
Zobowiązania warunkowe	10 500	10 500	11 500
Inne pozycje warunkowe	42 051	42 737	44 774
Pozycje pozabilansowe, razem	72 551	73 237	56 274

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2010	312 027	-823	-94 805	5 684	222 083
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		-1 891		-398	-2 289
Przeszacowanie środków trwałych		25			25
Podatek dochodowy		254			254
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	-1 612	0	-398	-2 010
Pokrycie straty		-118	118		0
Zysk (Strata) netto			-10 345	-449	-10 794
Stan na 30 czerwca 2010	312 027	-2 553	-105 032	4 837	209 279

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane przekształcone)	Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Stan na 1 stycznia 2009	312 027	1 900	-103 396	4 467	214 998
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		15 195		1 661	16 856
Przeszacowanie środków trwałych		-171			-171
Podatek dochodowy		-1 619			-1 619
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	13 405	0	1 661	15 066
Pokrycie straty		-11 833	11 833		0
Zysk (Strata) netto			-16 025	167	-15 858
Stan na 30 czerwca 2009	312 027	3 472	-107 588	6 295	214 206

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 31/06/2010	6 miesięcy zakończone 31/06/2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 161	-6 854
II. Korekty o pozycje	8 243	7 760
Amortyzacja	5 196	6 229
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		-2
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone	3 033	3 082
Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)		-1 402
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	14	-147
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	1 082	906
Zmiana stanu należności	-29 728	3 716
Zmiana stanu zapasów	2 373	-802
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	42 100	933
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	-1 853	-5 307
Podatek odroczoney odnoszony na kapitał własny	-8	
Pozostałe pozycje	-2	5
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	13 964	-549
Podatek dochodowy zapłacony		-25
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 964	-574
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 979	5 203
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 975	437
Z aktywów finansowych, w tym:	4	1 066
W pozostałych jednostkach	4	1 066
- zbycie aktywów finansowych	4	
- odsetki		1 066
Inne wpływy inwestycyjne		3 700
II. Wydatki	3 489	8 461
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 489	8 461
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	490	-3 258
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 080	7 731
Kredyty i pożyczki	5 080	7 731
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000	
I. Wydatki	20 335	14 591
Spląty kredytów i pożyczek	17 423	11 163
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		662
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	2 825	2 364
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87	397
Inne wydatki finansowe		5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 255	-6 860
D. Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III+/-)	199	-10 692
E. Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	611	182
I. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 951	11 844
II. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	7 415	-60
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 853	-11 602
F. Przepływy pieniężne netto, razem (D+/-E.I+/-E.II+/-E.III)	810	-10 510
G. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		2
H. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	810	-10 508
I. Środki pieniężne na początek okresu	3 566	14 064
-w tym działalność zaniechana	222	33
J. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 376	3 556
- działalność kontynuowana	3 543	3 341
- działalność zaniechana	833	215

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Komentarz Zarządu do Informacji Dodatkowej

- Wszystkie dane zostały zaprezentowane w tysiącach PLN (o ile nie podano inaczej).
- Raport sporządzony został według MSSF zatwierdzonych przez UE.
- Dane zostały zaprezentowane dla działalności kontynuowanej (o ile nie podano inaczej).

1. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w raporcie za I półrocze 2010 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu raportu półrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe od dnia 1 stycznia 2004 roku są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Sprawozdania jednostkowe są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) od dnia 1 stycznia 2006 roku. Wcześniej publikowane przez Grupę sprawozdania finansowe były sporządzane zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Nie wprowadzano zmian zasad rachunkowości w okresie od dnia bilansowego, na który sporządzono ostatni raport roczny.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy 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 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 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 począwszy od 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 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),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz 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),
- **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).

W/w standardy, interpretacje oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2011 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 MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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.

Kursy walut stosowane do przeliczenia podstawowych wartości bilansowych i wyników

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

- kurs na dzień 30.06.2010 r. – 4,1458 PLN/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych bilansowych okresu bieżącego, a kurs na dzień 30.06.2009 r. – 4,4696 PLN/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego.
- średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2010 roku – 4,0042 PLN/EUR – zastosowano do przeliczenia danych z rachunku zysków i strat, oraz

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

rachunku przepływów pieniężnych okresu bieżącego, a kurs 4,5184 PLN/ EUR
do przeliczenia danych z okresu poprzedniego tj. 2009 r.

2. Odpisy aktualizujące wartość składników majątku i rezerw (zmiany wartości szacunkowych)

Wyszczególnienie/działalność kontynuowana/	Stan na 01.01.2010 r.	Stan na 30.06.2010 r.	Zmiany w I półroczu 2010r.
Aktualizacja wartości należności	10 998	7 896	-3 102
Aktualizacja wartości zapasów	7 302	10 649	3 347
Aktualizacja wartości środków trwałych	65 752	65 553	-199
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	203	203	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 040	1 233	193
Zmiany stanu rezerw:		0	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 585	1 569	-16
- rezerwa na podatek dochodowy	14 254	14 613	359
- rezerwa na koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	560	545	-15
- rezerwa na przewidywane straty	48	0	-48
- rezerwa na urlopy	354	537	183
- rezerwa na koszty restrukturyzacji i świadczenia rekompensacyjne	0	0	0
- rezerwa na prawdopodobne zobowiązania i odsetki od zobowiązań	463	317	-146
- rezerwa na premie, nagrody z zysku i Kartę Hutnika	385	117	-268
- pozostałe rezerwy	1 132	1 499	367

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

W I półroczu 2010 roku Grupa Kapitałowa odnotowała następujące wyniki w poszczególnych rodzajach działalności:

L p	Rodzaj działalności	I półrocze 2010 r.	I półrocze 2009 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży	340 337	278 351
2	Zysk (strata) netto na sprzedaży	-3 579	-6 946
3	Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej	337	651
4	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 242	-6 295
5	Zysk (strata) na działalności finansowej	-3 919	-559
6	Zysk (strata) brutto	-7 161	-6 854
7	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 580	-8 113
8	Strata okresu obrotowego z działalności zaniechanej	-3 214	-7 745
9	Zysk (strata) netto	-10 794	-15 858
9a	Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-10 345	-16 025
9b	Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-449	167

Ilość sprzedaży

I półrocze 2010: 18 813 t.

I półrocze 2009: 20 040 t.

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 340 337 tys. PLN i były wyższe od porównywalnego okresu 2009 roku o 61 986 tys. PLN, tj. o 18 %.

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży był spowodowany wzrostem cen miedzi na rynkach światowych (średnia cena miedzi na LME w okresie I-VI.2010 roku wyniosła 7 130 USD/t, a w okresie porównawczym tj. I-VI.2009 roku wyniosła 4 046 USD/t).

Główną przyczyną spadku ilości sprzedaży jest niższy poziom zamówień klientów krajowych i zagranicznych w związku z utrzymującym się kryzysem gospodarczym na rynkach światowych.

Struktura dystrybucji Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne stanowiły 49% przychodów ogółem wobec 40% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Sprzedaż na rynek krajowy

	I półrocze 2010 r.	I półrocze 2009 r.
tys. PLN	173 000	166 887
% sprzedaży ogółem	51%	60%

Sprzedaż na rynki zagraniczne zrealizowana w walutach

Waluta [tys. PLN]	Działalność kontynuowana	
	I półrocze 2010 r.	I półrocze 2009 r.
EUR	141 537	95 639
USD	21 756	14 198
GBP	4 044	1 627
Razem	167 337	111 464

Główne rynki sprzedaży zagranicznej w okresie I półrocza 2010 r.

Działalność kontynuowana			
L.p.	Eksport wg krajów	tys. PLN	%
1	Niemcy	78 509	46,9%
2	Czechy	23 336	13,9%
3	USA	12 833	7,7%
4	Wielka Brytania	7 530	4,5%
5	Holandia	7 187	4,3%
6	Słowacja	6 810	4,1%
7	Dania	5 167	3,1%
8	Włochy	4 952	3,0%
9	Austria	4 223	2,5%
10	Węgry	4 110	2,5%
11	Pozostałe	12 680	7,6%
RAZEM		167 337	100,0%

Kursy walut wg notowań Narodowego Banku Polskiego

Waluta	Kurs na dzień 30.06.10	Kurs na dzień 31.12.09	Kurs na dzień 30.06.09
PLN/USD	3,3946	2,8503	3,1733
PLN/EUR	4,1458	4,1082	4,4696

Wynik na sprzedaży z działalności kontynuowanej

Strata na sprzedaży wyniosła 3 579 tys. PLN i była niższa od porównywalnego okresu 2009 o 3 367 tys. PLN.

Główne czynniki, które miały wpływ na uzyskany wynik na sprzedaży to:

- wysoki poziom cen metali na LME, uniemożliwiający pełne przełożenie wzrostu kosztu materiałowego na ceny sprzedawanych produktów;
- spadek sprzedaży krajowej i eksportowej w związku z kryzysem gospodarczym na rynkach światowych;
- niski wolumen sprzedaży, spowodowany m.in. rozwojem na rynku substytutów rur miedzianych (rura PEX i ALU-PEX);
- agresywna polityka konkurencji (poziom cen proponowanych przez konkurencję często pokrywa jedynie koszt materiałowy).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej

W I półroczu 2010 r. zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 337 tys. PLN. W analogicznym okresie tj. I półroczu 2009 roku odnotowano zysk w wysokości 651 tys. PLN.

Główne pozycje mające wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej to:

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności,
- sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych.

Wynik na działalności finansowej z działalności kontynuowanej

Strata na działalności finansowej wyniosła 3 919 tys. PLN i wzrosła o 3 360 tys. PLN w porównaniu do I półrocza 2009 roku.

Znaczący wpływ na osiągnięty ujemny wynik miały koszty z tytułu odsetek.

Wynik netto z działalności kontynuowanej

W I półroczu 2010 roku skonsolidowana strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 7 580 tys. PLN. W porównywalnym okresie odnotowano stratę netto w wysokości 8 113 tys. PLN.

Skonsolidowana strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 7 131 tys. PLN, a wynik netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wyniósł -449 tys. PLN.

Wynik na działalności zaniechanej

W Grupie wyodrębniono z działalności kontynuowanej działalność zaniechaną w związku z otwarciem likwidacji spółki HMN Szopienice S.A. i ogłoszeniem planu sprzedaży tej działalności.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rachunek zysków i strat

	6 miesięcy zakończone 30/06/2010	6 miesięcy zakończone 30/06/2009
	Działalność	zaniechana
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 558	3 016
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	729	674
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 287	3 690
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 940	2 111
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	599	801
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 539	2 912
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	748	778
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	6037	3 350
Pozostałe koszty operacyjne	9267	8 620
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 482	-4 492
Przychody finansowe	150	383
Koszty finansowe	791	3 601
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 123	-7 710
Podatek dochodowy	91	35
Zysk (strata) netto	-3 214	-7 745
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 214	-7 745
Udziałowcom mniejszościowym	0	0

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

Skala produkcji HMN Szopienice S.A. w likwidacji i jej asortyment przesądził o zaniechaniu działalności. Technologia z lat 70-tych była energochłonna, a asortyment, dla którego podstawowym elementem efektywności jest efekt skali, również nie był osiągany. Skala produkcji była kilkukrotnie niższa niż u konkurencji. Dostosowanie się do poziomu konkurencji to poziom nakładów inwestycyjnych, na który nie było stać ani Grupy Hutmen, ani HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

W związku z otwarciem likwidacji i wyodrębnieniem działalności zaniechanej, aktywa HMN Szopienice S.A. w likwidacji są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Decydujący wpływ na ujemny wynik finansowy w związku z zaniechaniem działalności w okresie 6 miesięcy 2010 roku miały: utworzony odpis na rzeczowy majątek trwały, koszty likwidacji majątku, koszty z tytułu odsetek.

Wynik netto

W I półroczu 2010 roku skonsolidowana strata netto wyniosła 10 794 tys. PLN. W porównywalnym okresie odnotowano stratę netto w wysokości 15 858 tys. PLN.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowana strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 10 345 tys. PLN, a wynik netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wyniósł - 449 tys. PLN.

Podstawowe wielkości bilansu/działalność kontynuowana/

L p	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 30.06.2009 r.
1	Zapasy	62 625	54 748
2	Należności krótkoterminowe	107 656	82 838
3	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225 818	166 469
	- w tym kredyty i pożyczki	96 337	89 861

Cechą charakterystyczną dla działalności biznesowej branży przetwórstwa metali kolorowych, w której działa Grupa Hutmen, jest zjawisko występowania długich terminów płatności dla odbiorców i jednocześnie krótkich terminów płatności dla dostawców surowców używanych bezpośrednio w procesie produkcji. W związku z powyższym w okresie wzrostu notowań metali lub zwiększonej ilości sprzedaży, automatycznie rośnie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Wzrost podstawowych wartości bilansu takich jak zapasy należności i zobowiązania handlowe związany jest ze wzrostem notowań metali na LME. Ponadto wzrosły zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółki Grupy stale prowadzą działania mające na celu :

- poprawę spływu należności przeterminowanych (windykacja należności we własnym zakresie oraz przy współpracy z firmami windykacyjnymi);
- zmniejszenie zapasów do niezbędnego minimum wynikającego z konieczności zachowania ciągłości produkcji, jak i rytmiczności sprzedaży
- w miarę możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

Wybrane wskaźniki Grupy Kapitałowej Hutmen /działalność kontynuowana/

Lp.	Marże	I półrocze 2010 r.	I półrocze 2009 r.
1	Marża brutto na sprzedaży produktów	4,4%	4,2%
2	Marża brutto na sprzedaży ogółem	4,3%	4,2%
3	Marża netto na sprzedaży ogółem	-1,1%	-2,5%
4	Marża operacyjna EBIT	-1,0%	-2,3%
5	Marża operacyjna EBIT DA	0,6%	0,0%
6	Marża przed opodatkowaniem	-2,1%	-2,5%
7	Marża zysku netto	-3,2%	-5,7%

Lp.	Wskaźniki	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2009 r.
1	Wskaźnik płynności I	0,85	1,33
2	Wskaźnik płynności II	0,54	0,96
3	Wskaźnik płynności III	0,02	0,07
4	ROA - /razem z działalnością zaniechaną/	-0,02	-0,03
5	ROE - /razem z działalnością zaniechaną/	-0,05	-0,07

Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w okresie I półrocza 2010 r. wyniosło 1 047 osób i zmniejszyło się o 187 osób w porównaniu do analogicznego okresu w 2009 roku.

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

Korekty wynikające z istotnego błędu lat ubiegłych.

Na dzień 30.06.2009 r. dokonano korekty danych porównywalnych sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmian w kapitale własnym 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 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,
 - kosztu długu,
 - zmiany stopy dyskonta poprzez uwzględnienie efektu podatkowego.
- Wynik testu przeprowadzonego według poprawnej metodologii wykazał konieczność dokonania odpisu na trwałą utratę wartości środków trwałych w wysokości 37 592 tys. PLN na dzień 31.12.2007r.

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 31.12.2009r., 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 odroczonej o kwotę 7 142 tys. PLN oraz obciążyła wynik lat ubiegłych o kwotę 30.450 tys. PLN.

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

	Dane skonsolidowane /działalność kontynuowana/	Dane jednostkowe Hutmen S.A.
Poprzednia prezentacja /tys. PLN/	Na dzień 30/06/2010	Na dzień 30/06/2010
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	257 543	125 427
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	-77 138	-36 219
Rezerwy na podatek odroczonej	20 738	12 301
Aktualizacja wartości środków trwałych	18 990	18 990
Zmiana /tys. PLN/		
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	-37 592	-37 592
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	-30 450	-30 450
Rezerwy na podatek odroczonej	-7 142	-7 142
Aktualizacja wartości środków trwałych	37 592	37 592

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Obecna prezentacja /tys. PLN/

Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	219 951	87 835
Pasywa		
Zyski/straty zatrzymane	-107 588	-66 669
Rezerwy na podatek odroczony	13 596	5 159
Aktualizacja wartości środków trwałych	56 582	56 582

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

I. Wydarzenia w podmiocie dominującym 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. Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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).
- 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 Jednostki Dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Przyjmując powyższe założenia Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2009 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów. W celu odzwierciedlenia zmierzeń co do kontynuowania działalności, okresy użytkowania środków trwałych oraz ich wartość rezydualna (ujęta w TUWA), zostały zweryfikowane przez Zarząd, biorąc pod uwagę fakt, że część środków trwałych, zostanie przeniesiona do nowego zakładu, część będzie przeznaczona do sprzedaży a pozostałe do likwidacji oraz przewiduje się zbycie gruntu.

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie ma ryzyka trwałej utraty wartości aktywów trwałych.

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 r. i na dzień 31.12.2008 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

W zakresie rur miedzianych oprócz obecnie obsługiwanego rynku instalacyjnego (krajowa konsumpcja ponad 20 tys. ton na rok), przewidujemy zasadnicze zwiększenie rur przemysłowych, chłodniczych i klimatyzacyjnych, dla których rynek szybko rośnie (sprzęt

AGD, montaż klimatyzacji). Uzyskiwana marża na rurach przemysłowych jest zdecydowanie wyższa od marży na rurach instalacyjnych.

Oceniamy, że na wzrost marży w znacznie większym stopniu może wpłynąć obniżka kosztów, poprzez podjęte przedsięwzięcia w zakresie oszczędności mediów energetycznych (np. zużycie energii elektrycznej do produkcji sprężonego powietrza i odpylania gazów zostanie zredukowane na podstawie podjętych działań o ok. 50 %), wynajem zbędnego majątku, ograniczenie usług obcych oraz standaryzacja i unifikacja narzędzi. W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

Zarząd spółki dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie dalszej kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

Pozostałe wydarzenia w podmiocie dominującym Hutmen S.A.

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

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

Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Dnia 18 stycznia 2010 roku Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco, poręczony przez Impexmetal S.A., zgodnie z którym KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo go wypełnić i zrealizować do kwoty 20 mln PLN, w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności, wynikających w/w umowy sprzedaży.

Dnia 05.02.2010 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.

C) Dnia 29.01.2010 roku Hutmen S.A. dokonał spłaty w kwocie 0,5 mln PLN, części kapitału kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB Nord Polska S.A.

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

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

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

E) W dniu 01.02.2010 r. Katowicki Sąd Apelacyjny rozstrzygnął spór o likwidację HMN Szopienice S.A. Sąd podtrzymał wyrok sądu okręgowego z czerwca ubiegłego roku, który oddalił pozew Skarbu Państwa, domagającego się uchylenia uchwał WZA o likwidacji trwale nierentownej Huty.

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

G) W dniu 23.04.2010 r. Coface Poland Factoring Sp. z o.o. uruchomił finansowanie factoringowe dla Hutmen S.A.

II. Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen

Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji

A) Wykreślenie Spółki Zakład Elektro-Automatyki ZELA z KRS

W dniu 30 grudnia 2009 roku w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego Spółki Zakład Elektro-Automatyki ZELA Szopienice Sp. z o.o. w likwidacji (Spółka ze 100% udziałem HMN Szopienice S.A. w likwidacji) Likwidator tej Spółki złożył do Sądu wnioski o wykreślenie podmiotu z rejestru KRS. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia Spółki z KRS wydane zostało przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w dniu 27 stycznia 2010 r.

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

W styczniu 2010 roku Spółka otrzymała treść opinii, w której biegły sądowy stwierdził co następuje:

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

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

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

C) Opis postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku w tym m.in. dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 6 stycznia 2010 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji otrzymała odpis, kierowanego do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy pozwu Skarbu Państwa przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku, w tym m.in. dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (z kwoty 2 976,5 tys. PLN do kwoty 4 576,7 tys. PLN, czyli o kwotę 1 600,2 tys. PLN w drodze emisji 13 335 tys. akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,12 złotych każda) oraz zmian w Statucie Spółki z tym związanych, ewentualnie o uchylenie tych uchwał wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Odpowiedzią na przedmiotowy pozew pełnomocnik procesowy Spółki wniósł o oddalenie powództwa w całości oraz o zasądzenie od powoda na rzecz pozwanej Spółki zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. W konsekwencji powyższego postępowanie sądowe w przedmiocie zmiany w KRS danych Spółki dot. podwyższenia kapitału zakładowego (skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego następuje w dacie wydania postanowienia o zarejestrowaniu podwyższenia przez Sąd), zostało zawieszone do czasu zakończenia przed sądem gospodarczym postępowania związanego z zaskarżeniem w/w uchwał - stanowiących podstawę tego wpisu. Termin pierwszej rozprawy w postępowaniu głównym nie został jeszcze wyznaczony.

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

W dniu 1 lutego 2010 roku ogłoszony został wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Ministra Skarbu Państwa przeciwko Spółce, o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 oraz 26 września 2008 roku, mocą którego Sąd oddalił apelację powoda w całości oraz zasądził na rzecz Spółki, zwrot kosztów zastępstwa procesowego. W ustnym uzasadnieniu wyroku Sąd wskazał m.in. iż:

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

Wobec przedmiotowego wyroku stronie powodowej przysługuje wniesienie skargi kasacyjnej.

E) Podjęte uchwały na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

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

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

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

- uchwałę nr 4 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, zarówno w całości jak i części prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 3,14 ha położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka, obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1860/18, 1861/18, 1863/18, 1867/18, 1873/18, 1732/18, 1733/18, 1734/18, 1735/18, 1731/18, 1730/18, 1728/18, 1729/18, 1727/18, 1726/18, 1784/18 oraz 1725/18, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionych na przedmiotowej nieruchomości budynków i budowli. Minimalna cena netto sprzedaży nieruchomości, o której mowa wynosi 6 409,87 tys. PLN.
- uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 3,37.52 ha położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi: 1756/44, 1758/44, 1761/44, 1762/44, 1763/44, 1764/44, 1767/44, 1768/44, 1769/44, 1900/44, 1901/44 oraz 1903/44, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00037838/3 oraz działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1741/18, 1742/18, 1743/18, 1745/18, 1746/18, 1747/18, 1752/18, 1753/18, 1744/18 oraz 1934/18, dla których Sąd Rejonowy w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionych na przedmiotowej nieruchomości budynków i budowli. Minimalna cena netto sprzedaży nieruchomości wynosi 6 725,05 tys. PLN.
- uchwałę nr 6 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż, w drodze publicznej licytacji, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,0927 ha zabudowanej budynkiem portierni o powierzchni użytkowej 86m², obejmującej działkę oznaczoną numerem geodezyjnym 1933/18, położoną w Katowicach przy ul. Woźniaka, dla której Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6, wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku portierni.

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

W dniu 10 maja Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę numer 4 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż w trybie publicznej licytacji prawa wieczystego użytkowania następujących nieruchomości:

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 17.268m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1683/18, 1690/18 oraz 1855/18, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 21.308m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1636/18, 1639/18, 1691/18, 1698/18, 1699/18, 1640/18 oraz 1857/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6 wraz z prawem własności usytuowanego na działce oznaczonej numerem geodezyjnym 1640/18 budynku wieży ciśnień o kubaturze 1600m³, rok budowy 1912, wpisanego do rejestru zabytków na mocy decyzji nr A-1227/78 Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków w Katowicach z dnia 30 lipca 1978 roku.
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej o łącznej powierzchni 19.887m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1651/18, 1652/18, 1870/18, 1872/18, 1880/18, 1866/18 oraz 1657/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6 wraz z prawem własności usytuowanego na działce oznaczonej numerem geodezyjnym 1866/18 dwukondygnacyjnego niepodpiwniczonego budynku administracyjnego tzw. cechowni, o powierzchni użytkowej 3.865m², rok budowy 1912, wpisanego do rejestru zabytków na mocy decyzji nr A-1227/78 Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków w Katowicach z dnia 30 lipca 1978 roku.
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 22.514m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1653/18, 1658/18, 1882/18, 1678/18 oraz 1662/18, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 18.790m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1884/18, 1886/18, 1888/18, 1965/18, 1672/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 13.224m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1858/18, 1851/18, 1853/18, dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 12.124m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1916/18, 1917/18 oraz 1785/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 10.898m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1914/18, 1915/18 oraz 1877/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 327m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1919/18, 1920/18 oraz 1924/18 dla których Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 2816m² obejmującej działkę oznaczoną numerem geodezyjnym 1912/18 dla której Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00029027/6,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej o łącznej powierzchni 14.600m² obejmującej działki oznaczone numerami geodezyjnymi 1790/18, 1839/18, 1837/18, 1974/18 oraz 1977/18 dla których Sąd Rejonowy

Katowice Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00067534/1.

W odpowiedzi na ogłoszenia prasowe zapraszające do składania pisemnych ofert na zakup tych nieruchomości do Spółki nie wpłynęły dotychczas żadne oferty.

F) Podjęte uchwały na Radzie Nadzorczej Spółki

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

G) Opis rozprawy sądowej w sprawie powództwa Huty Metali Nieżelaznych „Szopienice” S. A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia obowiązku zwrotu pomocy publicznej oraz z powództwa wzajemnego Skarbu Państwa o zwrot pomocy publicznej

W dniu 2 czerwca 2010 roku odbyła się przed Sądem Okręgowym w Katowicach rozprawa w sprawie z powództwa Huty Metali Nieżelaznych „Szopienice” S. A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia obowiązku zwrotu pomocy publicznej oraz z powództwa wzajemnego Skarbu Państwa o zwrot pomocy publicznej (sygn. akt: I 35/09). Na rozprawie tej Sąd przesłuchał w charakterze świadka Pana B. Gąsiorka, który wyjaśnił charakter transakcji na Londyńskiej Giełdzie Metali zawieranych przez Spółkę w okresie od 2006 - 2007 roku. Świadek stwierdził, że były to transakcje spekulacyjne, przy czym przyznał, że transakcje z 2006 roku były powiązane z działalnością operacyjną Spółki. Zmiana charakteru nastąpiła, według świadka, pod koniec 2006 roku. Sąd odroczył rozprawę na 19 sierpnia 2010 roku celem przesłuchania w charakterze świadka Pana A. Smolenia oraz w charakterze strony - likwidatora Spółki - Pana Kazimierza Kwaśniaka.

H) Umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowych zabudowanych

W dniu 14 maja 2010 roku Spółka podpisała z Bumech SA umowę sprzedaży, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej zabudowanej, o łącznej powierzchni 18.977m², położonej w Katowicach przy ul. Krakowskiej oraz ul. Woźniaka wraz z prawem własności usytuowanych na tej nieruchomości budynków i budowli.

W dniu 26 maja 2010 roku Spółka podpisała z Panem Dariuszem Dybałą umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej zabudowanej, obejmującej działki o numerach 1221/44, 1200/44, 1198/39, 1196/37 oraz 1195/37 o łącznej powierzchni 23.437m², dla których Sąd Rejonowy prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00063790/5, wraz z prawem własności posadowionych na działce oznaczonej numerem geodezyjnym 1221/44 budynków i budowli.

W dniu 17 czerwca 2010 roku Spółka podpisała ze Spółką Mistal Sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży, prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, niezabudowanej o łącznej powierzchni 7.825m², obejmującej działki oznaczone numerami 1768/44, 1769/44 oraz 1910/44 położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka dla których Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1K/00037838/3. Strony zobowiązały się zawrzeć umowę przyrzeczoną w terminie do dnia 17 września br.

W dniu 17 czerwca 2010 roku Spółka podpisała z Opel Pomoc Serwis s.c. przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu stanowiącego działkę, oznaczoną

numerem ewidencyjnym 1933/18, o powierzchni 927 m² wraz z własnością posadowionego na tej działce budynku portierni, stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności, pochodzące z księgi wieczystej KA1K/00029027/6. Strony zobowiązały się zawrzeć umowę przyrzeczoną w terminie do dnia 30 września br.

W dniu 25 czerwca 2010 roku Spółka podpisała z Odlewnią Metali Szopienice Sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży użytkowania wieczystego gruntu, o łącznej powierzchni 3.853m² stanowiącego niezabudowane działki oznaczone numerami ewidencyjnymi 1788/18, 1975/18, 1976/18 oraz działkę o powierzchni 948 m², jaka powstanie w wyniku podziału geodezyjnego działki o numerze 1926/18, położone w Katowicach w pobliżu ulic Krakowskiej i Woźniaka - pochodzące z księgi wieczystej KA1K/00067534/1. Strony zobowiązały się zawrzeć umowę przyrzeczoną w terminie do dnia 30 września br.

I) Umowa sprzedaży grupy środków trwałych

W dniu 9 czerwca 2010 r., została zawarta umowa zbycia grupy środków trwałych stanowiących linię produkcyjną walcowni taśm z miedzi i jej stopów między HMN Szopienice w likwidacji a firmą PARANAPANEMA S.A. z siedzibą w Utinga, Brazylia. Warunkiem umowy jest przedłożenie nabywcy, przez sprzedającego oświadczeń o nie zaleganiu z opłatami publiczno-prawnymi. Po spełnieniu tego warunku, umowa zostanie zamknięta najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2010 r. Zamiarem stron jest również zawarcie odrębnej umowy dotyczącej demontażu zakupionych linii technologicznych. Ponadto nie ma ryzyka utraty wartości posiadanych aktywów i są one poddane procesowi sprzedaży.

WM Dziedzice S.A.

W dniu 15.06.2010 roku Spółka podpisała aneks podwyższający limit factoringu w Coface Poland Factoring do 9 mln PLN.

Działania mające na celu poprawę płynności finansowej Spółki to:

- zwiększenie limitu factoringowego do 9 mln PLN w firmie Coface oraz wystąpienie w lipcu o kolejne podwyższenie limitu do 10 mln PLN
- zwrócenie się do DZ WBK o przyznanie limitu na faktoring (na dostawy) w wysokości 2 mln PLN
- zwrócenie się do banku NORD SA o zwiększenie wykorzystania kredytu o kwotę 2 mln PLN

W dniu 29 czerwca 2010 roku Spółka podpisała aneksy:

- nr 16 dotyczący prolongaty spłaty kredytu w rachunku bieżącym w PKO SA do dnia 31 grudnia 2010 roku
- nr 10 dotyczący prolongaty spłaty kredytu VAT w PKO SA do dnia 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 17 czerwca 2010 roku otrzymała prolongatę do dnia 31 grudnia 2010 roku spłaty pożyczki wobec Impexmetal S.A. na łączną kwotę 5 mln PLN.

Susmed Sp. z o.o.

W dniu 21.01.2010 r. Spółka podpisała umowę o kredyt odnawialny w wysokości 3 mln PLN z Bankiem Spółdzielczym w Toruniu. Umowa została zawarta do 20.01.2011 r. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty: 450 tys. PLN na nieruchomości w Dąbkach, oraz 450 tys. PLN na nieruchomości we Wrocławiu.

Spółka otrzymała status Niepublicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej (OWR Dabki) niestety Narodowy Fundusz Ochrony Zdrowia w kraju nie kontraktowały na 2010 rok umów dla nowych podmiotów. Spółka oczekuje cały czas na możliwość podpisania kontraktu na leczenie sanatoryjne z NFOZ.

MBO-Hutmen iv. Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2010 r. zawarty został aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. PLN, na okres jednego roku.

Brak istotnych wydarzeń w spółce Temer Sp. Z o.o.

5. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 czerwca 2010 roku, nieujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Hutmen S.A.

W dniu 21.07.2010 r. zostały podpisane aneksy do zwykłych umów dotyczących pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji, które prolongują termin ich spłaty do dnia 30.06.2011 r. Wskazanymi aneksami zostały objęte pożyczki na łączną kwotę 17,6 mln PLN, która uwzględnia skapitalizowane odsetki.

Dnia 22 lipca Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco, poręczony przez Impexmetal S.A., zgodnie z którym KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo go wypełnić i zrealizować do kwoty 10 mln PLN, w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności, wynikających z umowy z dnia 14 stycznia 2010 r. dotyczącej sprzedaży przez KGHM Polska Miedź S.A. do Hutmen S.A. wlewków okrągłych miedzianych

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

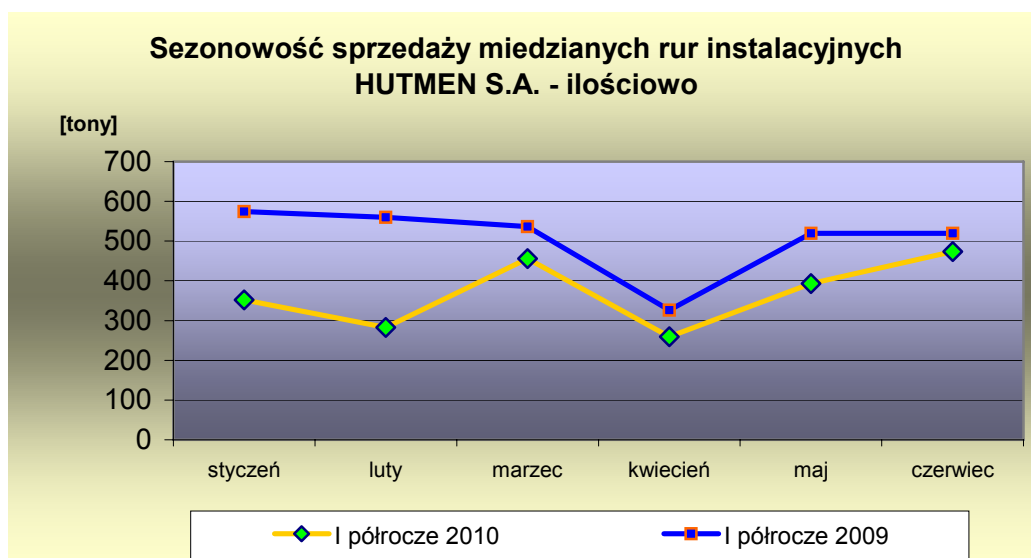
6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Hutmen S.A.

Zjawisko sezonowości produkcji Hutmen S.A. dotyczy miedzianych rur instalacyjnych . Miedziane rury instalacyjne są jedynym wyrobem finalnym, gotowym do bezpośredniego zastosowania w:

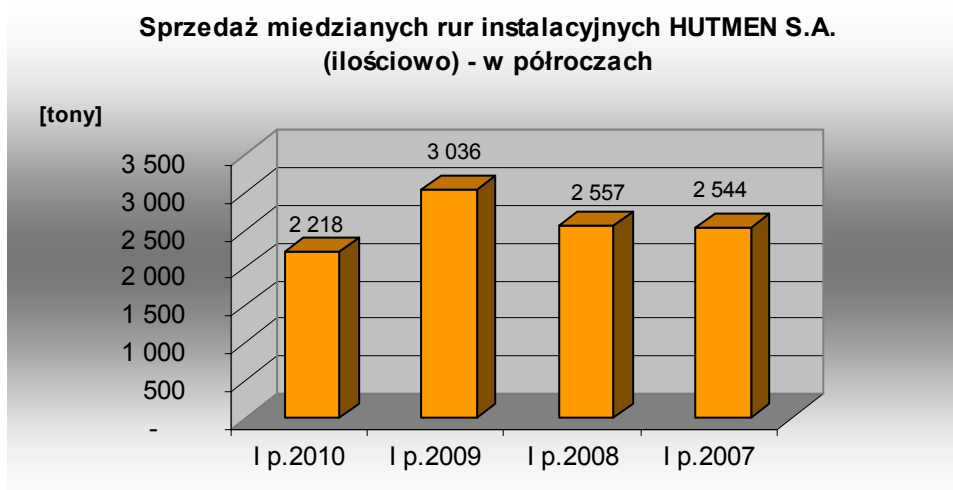
- wewnętrznych instalacjach sanitarnych i grzewczych,
- instalacjach kanalizacyjnych, wentylacyjnych i ściekowych.

Sprzedaż tego asortymentu uzależniona jest od koniunktury na rynku budowlanym, sezonowości prac budowlanych, kształtowania się cen miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali oraz kursów walut. Głównym konsumentem miedzianych rur instalacyjnych jest rynek w Polsce (sprzedaż eksportowa stanowi średnio 2% sprzedaży ogółem miedzianych rur instalacyjnych), dlatego omówienie dotyczy tylko rynku krajowego.



W okresach półrocznych, sprzedaż miedzianych rur instalacyjnych jest na zbliżonym poziomie. Wyjątkowo, w I półroczu 2009 r. miała miejsce największa sprzedaż miedzianych rur instalacyjnych, w związku z korzystną sytuacją makroekonomiczną – wysokim kursem Euro (szczególnie w I kwartale), co zdecydowanie przyhamowało import tego asortymentu i wzrost sprzedaży Hutmenu.

W I półroczu 2010 r. o wielkości i przychodach ze sprzedaży miedzianych rur instalacyjnych, decydujące znaczenie odegrały czynniki makroekonomiczne tj. wysoki poziom cen miedzi i umocnienie złotego, a także ostra i długa zima. Niekorzystne uwarunkowania zewnętrzne przełożyły się na 27% spadek poziomu sprzedaży w I półroczu 2010 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.



WM Dziedzice S.A.

Sezonowość występuje dla produkcji rur kondensatorowych wykorzystywanych w przemyśle elektrociepłowniczym. Wzrost zamówień na te wyroby obserwuje się w okresie marzec – sierpień, kiedy to przeprowadzane są remonty zakładów w tej branży.

Susmed Sp. z o.o.

Sprzedaż wczasów w ośrodku w Dąbkach nad Bałtykiem w naturalny sposób związana jest z sezonem wakacyjno-urlopowym. Działalność w tym zakresie prowadzona jest bardzo aktywnie w szczególności w II i III kwartale roku.

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

WM Dziedzice S.A.

Emisja 10 sztuk obligacji serii A, o łącznej wartości 1 000 000 PLN. Nabycie zgodnie z umową z dnia 12 maja 2010 roku przez S and I Szwajcaria. Wykup nastąpi w dniu 29.06.2012 roku.

Emisja 5 sztuk obligacji serii B. o łącznej wartości 500 000 PLN. Nabycie zgodnie z umową z dnia 7 lipca 2010 roku przez Impexmetal S.A. Wykup nastąpi w dniu 30.09.2010 roku.

W prezentowanym okresie Hutmen S.A. oraz pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta (za wyjątkiem w/w) nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W prezentowanym okresie Hutmen S.A. oraz Spółki Grupy Kapitałowej nie deklarowały ani nie wypłacały dywidendy.

9. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę Kapitałową

Podstawowym podziałem na segmenty dla Grupy Kapitałowej Hutmen jest podział na segmenty branżowe, a uzupełniającym podział jest na segmenty geograficzne.

Segmenty branżowe

Grupa Kapitałowa Hutmen działa w obszarze jednego segmentu metali – miedzi.

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

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

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty branżowe	miedź	pozostałe	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana (należąca do segmentu miedź)
Dane za okres bieżący: I półrocze 2010				
Łączne przychody ze sprzedaży	338 632	13 460	352 092	3 287
Sprzedaż pomiędzy segmentami	5 486	6 269	11 755	0
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	333 146	7 191	340 337	3 287
Amortyzacja	5 086	110	5 196	151
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	9 114	197	9 311	748
Aktywa segmentu	383 870	8 286	392 156	92 046
Zobowiązania segmentu	221 047	4 771	225 818	49 105
Dane za okres porównywalny: I półrocze 2009				
Łączne przychody ze sprzedaży	277 748	13 257	291 005	4 476
Sprzedaż pomiędzy segmentami	5 469	7 185	12 654	786
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	272 279	6 072	278 351	3 690
Amortyzacja	6 093	136	6 229	
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	6 546	146	6 692	778
Aktywa segmentu	407 534	9 088	416 622	100 407
Zobowiązania segmentu	162 838	3 631	166 469	136 354

Segmenty geograficzne

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

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

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

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

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

Działalność kontynuowana

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.
Kraj	173 000	7 935
Unia Europejska	150 668	333
Pozostały eksport	16 669	1 043
Razem:	340 337	9 311

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.
Kraj	166 887	6 244
Unia Europejska	101 348	-504
Pozostały eksport	10 116	952
Razem:	278 351	6 692

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Działalność zaniechana

Segment działalności – geograficzny	Przychody od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.
Kraj	3 287	748
Unia Europejska		
Pozostały eksport		
Razem:	3 287	748

Segment działalności – geograficzny	Przychody od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.
Kraj	3 690	778
Unia Europejska		
Pozostały eksport		
Razem:	3 690	778

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

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
1. Należności warunkowe z tytułu	20 000	20 000	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	20 000	20 000	
2. Zobowiązania warunkowe z tytułu	10 500	10 500	11 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	10 500	10 500	11 500
3. Inne (z tytułu)	42 051	42 737	44 774
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	39 872	40 558	42 595
- środki trwałe wykazywane pozabilansowo	2 179	2 179	2 179
Razem	72 551	73 237	56 274

Na dzień 30.06.2010 roku wykazane powyżej pozycje należności warunkowych dotyczą:

- Wykaz otrzymanych poręczeń cywilnoprawnych

Hutmen S.A.

Poręczający	Data wystawienia	Czego dotyczy	Kwota zabezpieczenia	Data ważności	Kwota poręczenia w tys. PLN
Impexmetal S.A.	18.01.2010	Zabezpieczenie wierzytelności z umowy sprzedaży nr 12/2010 zawartej między Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. dnia 14.01.2010 r.	20 000	31.03.2011	20 000

Na dzień 30.06.2010 roku wykazane powyżej pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

WM Dziedzice S.A.

Remitent	Data wystawienia	Czego dotyczy	Kwota zabezpieczenia	Data ważności	Kwota poręczenia w tys. PLN
Coface Poland Factoring Sp.z o.o.	18.05.2009.	poręczenie do umowy faktoringowej	10 500	bezterminowo	10 500

**Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku**

1. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Głównymi czynnikami ryzyka i zagrożeń są:

- Ryzyko zmian cen metali i walut na giełdzie,
- Przeniesienie skutków światowego kryzysu finansowego na rynek polski wymusza zmniejszenie wielkości produkcji i obniżenie zatrudnienia,
- Ryzyko spłaty kredytów przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji związane udzieleniem zabezpieczenia w postaci lokat kaucyjnych.

Działalność Grupy Kapitałowej Hutmen wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. W celu zniwelowania tych ryzyk Grupa Kapitałowa stosuje politykę zabezpieczeń.

Ryzyko zmian cen metali i kursów walut

Grupa Kapitałowa w I półroczu 2010 r. stosowała instrumenty finansowe (typu futures i forward) mające na celu ograniczenie ryzyka związanego z wahaniami cen metali (podstawowych surowców takich jak miedź, cynk, nikiel) oraz kursów walutowych. Rok ten cechował się wyjątkowo dużymi wahaniami zarówno na rynku metali jak i walut. Ujęcie wyników oraz wyceny instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2010 r. jest zgodne z przyjętymi zasadami.

Ryzyko Stopy Procentowej

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Grupy Kapitałowej konieczność taka nie wystąpiła w I półroczu 2010 roku. Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych.

Ryzyko Kredytowe

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.

Ryzyko Płynności

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

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura Grupy i skutki zmian w strukturze jednostki gospodarcze

Opis Grupy Kapitałowej Hutmen

Podmiotem dominującym jest Hutmen S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Hutmen :

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

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej dokonane w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym.

Struktura Grupy Kapitałowej Hutmen nie zmieniła się w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników

Zarząd Hutmen S.A. nie publikował prognozy wyników finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej Hutmen w I półroczu 2010 r.

4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 12.05.2009		Stan na dzień przekazania raportu 24.08.2010	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Impexmetal S.A.	16 001 196	62,51%	16 001 196	62,51%

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, zawartego w piśmie Impexmetal S.A., datowanego 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).

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 12.05.2009		Stan na dzień przekazania raportu 24.08.2010	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik	16 244 716	63,47%	16 359 716	63,91%
Boryszew S.A.	16 001 196	62,51%	16 001 196	62,51%

Ilość akcji i przypadających z nich głosów na WZ Hutmen S.A., będących w posiadaniu Pana Romana Karkosika, wynika z zawiadomienia jakie Emitent otrzymał od akcjonariusza, zawartego w piśmie Pana Romana Karkosika, datowanego 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 Krzysztofa Karkosika (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., będącymi podmiotami zależnymi Alchemia S.A.

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

5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Hutmen S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi informacjami, liczba akcji Hutmen S.A. będąca w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających wynosiła :

Członek zarządu	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 12.05.2009	Stan na dzień przekazania raportu 24.08.2010	Zmiana +/-
Kazimierz Śmigielski	3987	3987	0
Jan Sendal	1500	1500	0

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Zarząd Hutmen S.A. działa w dwuosobowym składzie:

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Członek rady nadzorczej	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 12.05.2009	Stan na dzień przekazania raportu 24.08.2010	Zmiana +/-
Zygmunt Urbaniak	0	0	0
Dariusz Grzyb	2280	2280	0
Kamil Dobies	0	0	0
Piotr Szeliga	0	0	0
Piotr Wiśniewski	0	0	0
Tadeusz Lesiak	0	0	0
Waldemar Zwierz	0	0	0

Na dzień 30 czerwca 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

Z dniem 30 czerwca 2010 r. Pan Kamil Dobies złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Hutmen. S.A. Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hutmen S.A. z dniem 1 lipca 2010 roku funkcję członka Rady Nadzorczej HUTMEN S.A. pełni Pan Waldemar Jan Zwierz.

Na dzień 24 sierpnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Piotr Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zygmunt Urbaniak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Dariusz Grzyb - Członek Rady Nadzorczej;
- Tadeusz Lesiak - Członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Szeliga - Członek Rady Nadzorczej;
- Waldemar Zwierz – Członek Rady Nadzorczej.

6. Wykaz postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

6.1 Nie toczy się żadne postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Hutmen S.A. lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Hutmen.

6.2 W grupach zobowiązań i wierzytelności nie toczą się postępowania, których łączna wartość dwu lub więcej postępowań, stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Hutmen.

6.3 W zakresie HMN Szopienice S.A. w likwidacji wykaz postępowań został opisane w pkt. 4.II informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania.

7. Informacja o zawarciu przez Hutmen S.A. lub spółki zależnej jednej lub więcej transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekracza równowartość kwoty 500.000 EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych

7.1. Transakcje, w której stroną jest Hutmen S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Powiązania Spółki z podmiotem	Przedmiot transakcji	Istotne warunki transakcji
WM Dziedzice S.A.	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 5 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 10 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 12 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 3,04 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,9 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,85 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 02.02.2009 r. wraz z aneksami.
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,5 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 30.03.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 1,6 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,6 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,7 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 20,37 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 16,45 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 10,05 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 18,37 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami

W dniu 21 lipca 2010 r. zostały zawarte aneksy do umów pożyczek ze Spółką z HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedłużające termin ich spłaty do 30 czerwca 2011 r. Wskazanymi aneksami zostały objęte pożyczki na łączną kwotę 17,6 mln PLN, która uwzględnia skapitalizowane odsetki.

Na dzień 30.06.2010 r. stan należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 107 931 tys. PLN, w tym.:

- 7 322 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 86 178 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek
- 14 431 tys. PLN- przejęty kredyt w banku Pekao S.A

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego.

Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji S.A. obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Kwota transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi przekracza 500 000 EUR.
Udzielono poręczeń kredytów przekraczających 500 000 EUR dla podmiotów zależnych WM Dziedzice S.A. oraz HMN Szopienice S.A. w likwidacji, które zostały opisane w pkt. 8.1.

7.2. Transakcje, w której stroną jest WM Dziedzice S.A.

Brak transakcji nietypowych.

Kwota transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi przekracza 500 000 EUR.
Udzielono poręczeń kredytów przekraczających 500 000 EUR dla podmiotów Grupy Kapitałowej – HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz Hutmen S.A., które zostały opisane w pkt. 8.3.

7.3. Transakcje, w której stroną jest HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Brak transakcji nietypowych.

Kwota transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi przekracza 500 000 EUR.
Udzielono poręczeń kredytów przekraczających 500 000 EUR dla podmiotów Grupy Kapitałowej – WM Dziedzice S.A. oraz Hutmen S.A., które zostały opisane w pkt. 17.2.

7.4. Nie wystąpiły nietypowe transakcje w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen.
Kwota transakcji handlowych przekracza 500 000 EUR.

8. Informacja o udzieleniu gwarancji lub poręczenia kredytu lub pożyczki – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

8.1. Hutmen S.A. udzielił poręczeń:

Podmiot, któremu udzielono gwarancji, poręczenia	Kwota poręczanego kredytu lub transakcji	Czego dotyczy	Termin udzielonej gwarancji, poręczenia	Powiązanie Spółki z podmiotem
WM Dziedzice S.A.	39 800	Kredyt	31.12.2010	Jednostka zależna
WM Dziedzice S.A.	12 000	Kredyt	31.07.2010	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	19 000	Transakcja	bezterminowo	Jednostka zależna
Razem:	70 800			

8.2. HMN Szopienice S.A. w likwidacji udzieliły poręczeń kredytów:

Podmiot, któremu udzielono poręczenia	Kwota poręczanego kredytu	Termin udzielonego poręczenia	Powiązanie Spółki z podmiotem
WM Dziedzice S.A.	40 000	30.06.2010	Jednostka zależna

Powyższe zabezpieczenie dotyczy kredytu w BPH S.A. (obecnie PEKAO S.A.), który został zawarty na zasadzie "umbrella", czyli występuje tutaj odpowiedzialność solidarna do kwoty zabezpieczenia.

Półroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Hutmen
Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

8.3. WM Dziedzice S.A. udzieliły poręczeń kredytów:

Podmiot, któremu udzielono poręczenia	Kwota poręczanego o kredytu	Termin udzielonego poręczenia	Powiązanie Spółki z podmiotem
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	14 431	31.12.2010	Jednostka zależna

Powyższe zabezpieczenie dotyczy kredytów, które zostały zawarte na zasadzie „umbrella”, czyli występuje tutaj odpowiedzialność solidarna do kwoty zabezpieczenia w PEKAO S.A.

Poręczenia udzielone między Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A. oraz HMN Szopienice S.A. w likwidacji, ze względu na fakt, że są to poręczenia wewnątrzgrupowe, nie wykazano jako zobowiązania warunkowe, bądź należności warunkowe w pozycjach pozabilansowych sprawozdania skonsolidowanego.

Brak udzielonych gwarancji.

9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz możliwości wywiązywania się ze zobowiązań

Hutmen S.A.

Spółka Hutmen S.A. działająca w branży metali nieżelaznych, jest producentem półwyrobów z miedzi i jej stopów. Specjalizuje się w produkcji:

- prętów i rur miedzianych,
- prętów i rur z brązu aluminiumowego,
- stopów odlewniczych.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności i sposób kształtowania cen sprzedaży wyrobów oraz cen zakupu surowców, Spółka narażona jest na następujące rodzaje ryzyka rynkowego:

- ryzyko towarowe (ryzyko zmiany cen miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali LME),
- ryzyko walutowe (ryzyko zmiany kursów walutowych w relacjach USD/PLN, EUR/PLN).

Spółka definiuje tzw. ryzyko bazy, czyli ryzyko wiążące się z niedopasowaniem baz cenowych notowań czynników rynkowych, które mogą powodować częściową nieefektywność mechanizmu kompensacyjnego dla przychodów i kosztów, wyeksponowanych na te same czynniki ryzyka.

Ryzyko bazy w Hutmen S.A. związane jest przede wszystkim z cyklem operacyjnym, czyli zakupem surowców (metali), ich przerobem oraz sprzedażą wyrobów gotowych.

Zarządzając ryzykiem, Spółka dąży do łączenia identycznych ekspozycji, charakteryzujących się odwrotnym wpływem zmian czynnika ryzyka na przepływy pieniężne. Połączenie tego typu ekspozycji, jest tzw. hedgingiem naturalnym. W przypadku braku możliwości zastosowania hedgingu naturalnego, Spółka posługuje się instrumentami pochodnymi, w celu łączenia różnych ekspozycji.

W ramach przyjętej polityki zarządzania ryzykiem Spółka stosuje instrumenty finansowe:

- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu futures (zabezpieczenie cen metalu na LME),
- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu forward (zabezpieczenie ryzyka walutowego USD, EUR).

Działania podejmowane przez Hutmen S.A. na towarowych rynkach terminowych i rynku walutowym mają wyłącznie charakter hedgingu operacyjnego, w ramach którego transakcje

zabezpieczające metal i walutę są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów kupna/sprzedaży.

Spółka, poza wyżej opisanymi, nie stosowała i nie stosuje innych instrumentów finansowych o charakterze transakcji terminowych i opcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji niesymetrycznych, mających charakter spekulacyjny.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Głównym czynnikiem decydującym o przyszłych wynikach Spółki, będzie możliwość sprzedaży likwidowanego majątku.

W związku z pozytywnym, na korzyść Spółki, zakończeniem procesu sądowego ze Skarbem Państwa, który został ogłoszony w lutym 2010 roku, HMN Szopienice S.A. w likwidacji uzyskała możliwość uruchomienia procesu sprzedaży likwidowanego majątku. Do czasu zakończenia procesu, jedynymi źródłami finansowania działalności Spółki, były wpływy z bieżącej działalności tj. odsprzedaży energii oraz materiałów.

W II kwartale br. Spółka rozpoczęła proces sprzedaży majątku (ogłoszenia w prasie, wybór kontrahentów, sprzedaż majątku spółki Zela), którego realizacja pozwoli na znaczną poprawę sytuacji finansowej.

WM Dziedzice S.A.

Spółka realizuje konsekwentnie restrukturyzację zatrudnienia, poprzez jej dostosowanie do warunków panujących na rynku. Systematycznie podnoszona jest wydajność na jednego pracownika, w wyniku reorganizacji pracy poszczególnych komórek organizacyjnych.

Zmniejszenie zaangażowania kredytowego Spółki w bankach oraz trudności w pozyskaniu nowych kredytów, powoduje zachwianie płynności finansowej, a tym samym zwiększenie poziomu przeterminowanych zobowiązań handlowych. Utrzymujący się wysoki poziom cen surowca, powoduje zwiększenie zapotrzebowania na środki finansowe.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Hutmen S.A.

- gospodarka w Polsce jest na ścieżce wzrostu, ale kryzys się jeszcze nie zakończył;
- dynamika zgłoszeń przeterminowanych należności pozwala zaobserwować powracanie poziomu zaległości płatniczych do stanu sprzed kryzysu, jednak wysokie ryzyko upadłości nadal istnieje. W ciągu pierwszych pięciu miesięcy 2010 roku zbankrutowało 270 polskich przedsiębiorstw, czyli o ponad 20 %. więcej niż w tym samym czasie ubiegłego roku;
- istnieje ryzyko, że na skutek wydarzeń na świecie, w tym w związku z problemami fiskalnymi w strefie euro – wzrost gospodarczy w Polsce nieco wyhamuje;
- złoty wciąż jest relatywnie słaby - w ciągu kwartału kurs euro wzrósł o ponad 5%;
- produkcja eksportowa w Polsce jest obecnie jednym z najsilniejszych motorów naszej gospodarki, który napędza produkcję przemysłową. Dynamika eksportu wynosi ponad 20% i w najbliższych kwartałach nie jest prognozowany większy wzrost eksportu;
- w Polsce import rośnie jeszcze szybciej niż eksport co oznacza, że produkcja zagraniczna wypiera rodzimą. W maju br. roczna dynamika importu sięgnęła 27%;
- dynamika rozwoju w strefie euro zmalała, a sytuacja gospodarcza stabilizuje się wolniej w porównaniu do innych regionów świata;
- gospodarka Chin nadal realizuje politykę wzrostu gospodarczego, mimo, iż schładzana jest koniunktura, w niektórych obszarach jak rynek mieszkaniowy i pożyczkowy.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Istotnym czynnikiem decydującym o sytuacji finansowej, wyniku Spółki i możliwości regulowania jej zobowiązań jest sprzedaż likwidowanego majątku. Zgodnie z regulacją art. 468 zd. 2 kodeksu spółek handlowych w toku likwidacji nieruchomości, Spółki mogą być zbywane w drodze publicznej licytacji, a z wolnej ręki - jedynie na mocy uchwały walnego zgromadzenia i po cenie nie niższej, niż uchwalonej przez zgromadzenie. Regulacja kodeksu spółek handlowych dot. zasad zbywania nieruchomości w toku likwidacji, wymusza przyjęcie szczegółowej procedury sprzedaży, która ze względu na ograniczenia prawne będzie się zamykała w czasookresie od 24 do 32 tygodni. Na dzień dzisiejszy, wobec niestabilnej sytuacji na rynku nieruchomości, trudno jest także oszacować jakie przychody może uzyskać Spółka ze sprzedaży swojego majątku. Przeważająca część przychodów ze sprzedaży nieruchomości Spółki, co do których Spółka podpisała w I kwartale br. przedwstępne umowy sprzedaży, zostanie przeznaczona na spłatę zobowiązań kredytowych spółek Grupy Kapitałowej HUTMEN wobec Banku PeKaO SA. W dyspozycji Spółki pozostaną środki finansowe, które pozwolą jej na uregulowanie w okresie najbliższych dwóch miesięcy następujących zobowiązań na łączną kwotę 1 100 tys. PLN.

WM Dziedzice S.A.

Warunkiem dodatniego wyniku w roku 2010 jest osiągnięcie odpowiedniego poziomu finansowania spółki i zmniejszenie poziomu przeterminowanych zobowiązań.

11. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2010 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2010 roku przeprowadza firma Deloitte Audyt Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 23 lipca 2010 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy 115 tys. PLN.

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

**Skrócone sprawozdanie finansowe
Hutmen S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku**

Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Hutmen S.A.

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2010	3 miesiące zakończone 30/06/2010	6 miesięcy zakończone 30/06/2009	3 miesiące zakończone 30/06/2009
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	164 032	86 847	149 347	71 385
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	841	447	3 176	993
Przychody ze sprzedaży ogółem	164 873	87 294	152 523	72 378
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	159 168	83 867	149 200	72 506
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	771	401	3 080	983
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	159 939	84 268	152 280	73 489
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 934	3 026	243	-1 111
Koszty sprzedaży	2 709	1 386	2 730	1 458
Koszty ogólnego zarządu	6 052	2 992	6 668	3 315
Pozostałe przychody operacyjne	648	206	312	114
Pozostałe koszty operacyjne	119	64	202	172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 298	-1 210	-9 045	-5 942
Przychody finansowe	5 225	3 064	5 919	3 847
Koszty finansowe	1 609	589	2 955	2 286
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	318	1 265	-6 081	-4 381
Podatek dochodowy	273	116	395	395
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	45	1 149	-6 476	-4 776
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	25 596		25 596 270	
Zysk na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)	0,002		-0,25	
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)	0,002		-0,25	
Pozostałe dochody odniesione w kapitały ogółem				
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 376	1 972	1 544	3 181
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	24	94	-293	-293
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	1 400	2 066	1 251	2 888
Całkowite dochody ogółem	1 445	3 215	-5 225	-1 888

Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Hutmen S.A.

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30/06/2010	Na dzień 31/12/2009	Na dzień 30/06/2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	86 376	85 674	87 835
Wartości niematerialne	183	276	516
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28 130	28 130	28 130
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	42	19	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	82 525	75 995	26 832
Aktywa trwałe razem:	197 259	190 097	143 316
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25 365	27 369	25 963
Należności handlowe oraz pozostałe należności	109 634	100 157	91 488
Pochodne instrumenty finansowe	140	313	683
Inne aktywa finansowe		0	47 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79	783	787
Aktywa obrotowe razem:	135 218	128 622	165 921
Aktywa razem	332 477	318 719	309 237
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	-63	-1 463	130
Zyski/straty zatrzymane	-61 383	-61 428	-66 669
Kapitał własny razem:	250 581	249 136	245 488
Zobowiązania			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	730	742	748
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			0
Rezerwy na podatek odroczonego	6 272	5 999	5 159
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	452	444	557
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	545	545	667
Zobowiązania długoterminowe razem:	7 999	7 730	7 131
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36 288	20 829	25 871
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 523	39 212	22 413
Pochodne instrumenty finansowe	464	919	928
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	353	183	187
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	269	710	7 219
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	73 897	61 853	56 618
Zobowiązania razem:	81 896	69 583	63 749
Pasywa razem:	332 477	318 719	309 237
POZYCJE POZABILANSOWE			
Należności warunkowe	20 000	20 000	
Zobowiązania warunkowe	70 800	76 500	151 000
Inne pozycje warunkowe	22 589	22 589	24 343
Pozycje pozabilansowe, razem	113 389	119 089	175 343

Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Hutmen S.A.

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 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
Stan na 1 stycznia 2010	312 027	-1 463	-61 428	249 136
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		1 376		1 376
Podatek dochodowy		24		24
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	1 400	0	1 400
Zysk (Strata) netto			45	45
Stan na 30 czerwca 2010	312 027	-63	-61 383	250 581

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009	312 027	10 712	-72 026	250 713
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	0	-98	0	-98
Podatek dochodowy	0	-244	0	-244
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	-342	0	-342
Pokrycie straty	0	-11 833	11 833	0
Zysk (Strata) netto	0	0	-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
Stan na 1 stycznia 2009	312 027	10 712	-72 026	250 713
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		1 544		1 544
Podatek dochodowy		-293		-293
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	0	1 251	0	1 251
Pokrycie straty		-11 833	11 833	0
Zysk (Strata) netto	0	0	-6 476	-6 476
Stan na 30 czerwca 2009	312 027	130	-66 669	245 488

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30/06/2010	6 miesięcy zakończone 30/06/2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	318	-6 081
II. Korekty o pozycje	-647	1 360
Amortyzacja	1 742	2 857
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		-2
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone	925	666
Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	-3 299	-2 161
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-15	
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	-329	-4 721
Zmiana stanu należności	-13 932	-27 059
Zmiana stanu zapasów	2 004	2 845
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	16 530	15 915
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	-1 107	-3 358
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 166	-16 378
Podatek dochodowy zapłacony		
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 166	-16 378
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 499	5 595
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 666	70
2. Z aktywów finansowych, w tym:	833	1 825
a) w jednostkach powiązanych	833	759
- odsetki	833	759
-zbycie aktywów finansowych (minus gotówka jednostek zależnych)		
b) w pozostałych jednostkach	0	1 066
- odsetki		1 066
3. Inne wpływy inwestycyjne (zmiana kwalifikacji lokat "do 3 m cy")		3 700
II. Wydatki	5 962	1 001
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 690	1 001
2. Utworzenie lokat kaucyjnych		
3. Inne wydatki inwestycyjne	3 272	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-463	4 594
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 233	4 430
1. Kredyty i pożyczki	2 233	4 430
II. Wydatki	5 640	789
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 856	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	127
3. Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	718	662
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 407	3 641
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)	-704	-8 143
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		2
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-704	-8 141
G. Środki pieniężne na początek okresu	783	8 928
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	79	787
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Komentarz Zarządu do Informacji Dodatkowej

- Wszystkie dane zostały zaprezentowane w tysiącach PLN (o ile nie podano inaczej).
- Raport sporządzony został według MSSF zatwierdzonych przez UE.

1. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w raporcie za I półrocze 2010 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu raportu półrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie jednostkowe jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) od dnia 1 stycznia 2006 roku. Wcześniej publikowane przez Spółkę sprawozdania finansowe były sporządzane zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Nie wprowadzano zmian zasad rachunkowości w okresie od dnia bilansowego, na który sporządzono ostatni raport roczny.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy 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 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 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 począwszy od 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 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),

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz 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),
- **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).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 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 MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 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 Spółkę 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 Spółki, 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.

Kursy walut stosowane do przeliczenia podstawowych wartości bilansowych i wyników

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

- kurs na dzień 30.06.2010 r. – 4,1458 PLN/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych bilansowych okresu bieżącego, a kurs na dzień 30.06.2009 r. – 4,4696 PLN/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego.
- średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2010 roku – 4,0042 PLN/EUR – zastosowano do przeliczenia danych z rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych okresu bieżącego, a kurs 4,5184 PLN/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego tj. 2009 r.

2. Odpisy aktualizujące wartość składników majątku i rezerw (zmiany wartości szacunkowych)

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Stan na 30.06.2010	Zmiana w I półroczu 2010
Aktualizacja wartości należności	20 182	18 230	-1 952
Aktualizacja wartości zapasów	-709	37	746
Aktualizacja wartości środków trwałych	55 371	55 197	-174
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	39 978	39 978	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	42	23
Zmiany stanu rezerw:			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	499	494	-5
- rezerwa na podatek dochodowy	5 999	6 272	273
- rezerwa na koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	545	545	0
- rezerwa na udzielone gwarancje i poręczenia	180	17	-163
- rezerwa na urlopy	128	311	183
- rezerwa na badanie bilansu	51	84	33
- rezerwa na premię i Kartę Hutnika	381	117	-264
- pozostałe rezerwy	98	51	-47

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

W punkcie „Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz Spółki Hutmen S.A.” niniejszego sprawozdania finansowego umieszczono informację na temat: Korekty wynikające z istotnego błędu lat ubiegłych dotyczących Hutmen S.A.

W okresie I półrocza 2010 roku Hutmen S.A. odnotował następujące wyniki na poszczególnych rodzajach działalności:

L p	Rodzaj działalności	I półrocze 2010 r.	I półrocze 2009 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży	164 873	152 523
2	Wynik na sprzedaży	-3 827	-9 155
3	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	529	110
4	Wynik z działalności operacyjnej	-3 298	-9 045
5	Wynik na działalności finansowej	3 616	2 964
6	Wynik brutto	318	-6 081
7	Wynik netto	45	-6 476

Przychody netto ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2010 roku wyniosły 164 873 tys. PLN i były wyższe w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku o 12 350 tys. PLN, tj. o 8 %.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2009 wynika ze:

- wzrostu premii przerobowej,
- wzrostu notowań miedzi na LME.

Wynik na sprzedaży

W I półroczu 2010 roku strata na sprzedaży wyniosła 3 827 tys. PLN.

Główne czynniki, które miały wpływ na uzyskany wynik na sprzedaży to:

- mniejsza sprzedaż zarówno w kraju jak i w eksporcie,
- agresywna polityka konkurencji (poziom cen proponowanych przez konkurencję często pokrywa tylko koszt materiałowy),
- wysoki poziom cen metali na LME (uniemożliwia pełne przełożenie wzrostu kosztu materiałowego na ceny sprzedaży wyrobów),
- rozwój rynku substytutów rur miedzianych (rura PEX i ALU-PEX).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Spółka odnotowała dodatni wynik w wysokości 529 tys. PLN na pozostałej działalności operacyjnej, który jest konsekwencją rozwiązania odpisu aktualizującego wartość należności oraz złomowania majątku obrotowego.

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej w I półroczu 2010 roku był dodatni i wyniósł 3 616 tys. PLN. Decydujący wpływ na wynik mają odsetki od udzielonych pożyczek.

Wybrane wskaźniki podmiotu dominującego Hutmen S.A.

Lp.	Marże	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Marża brutto na sprzedaży produktów	3,0%	0,2%
2	Marża netto na sprzedaży ogółem	-2,3%	-6,0%
3	Marża operacyjna EBIT	-2,0%	-5,9%
4	Marża EBIT DA	-0,9%	-4,1%
5	Marża przed opodatkowaniem	0,2%	-4,0%
6	Marża zysku netto	0,0%	-4,2%

Lp.	Wskaźniki	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Wskaźnik płynności I	1,83	2,93
2	Wskaźnik płynności II	1,49	2,47
3	ROA	0,0001	-0,02
4	ROE	0,0002	-0,02

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

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
1. Należności warunkowe z tytułu	20 000	20 000	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	20 000	20 000	-
2. Zobowiązania warunkowe z tytułu	70 800	76 500	151 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	70 800	76 500	151 000
3. Inne (z tytułu)	22 589	22 589	24 343
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	22 003	22 003	23 757
- środki trwale wykazywane pozabilansowo	586	586	586
Razem	113 389	119 089	175 343

Na dzień 30.06.2010 roku wykazane powyżej pozycje należności warunkowych dotyczą:

- Wykaz otrzymanych poręczeń cywilnoprawnych

Poręczający	Data wystawienia	Czego dotyczy	Kwota zabezpieczenia	Data ważności	Kwota poręczenia w tys. PLN
Impexmetal S.A.	18.01.2010	Zabezpieczenie wierzytelności z umowy sprzedaży nr 12/2010 zawartej między Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. dnia 14.01.2010 r.	20 000	31.03.2011	20 000

Na dzień 30.06.2010 roku wykazane powyżej pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

Remitent /beneficjent	Czego dotyczy	Kwota zabezpieczenia	Data ważności	Kwota poręczenia w tys. PLN
Tele-Fonica	poręczenie weksla (wystawca: HMN Szopienice S.A.) - dotyczy transakcji zakupu złomu	19 000	bezterminowo	19 000
Bank PEKAO S.A. (dawne BPH)	poręczenie umowy kredytowej nr 2007/333/DB2	39 800	31.12.2010	39 800
Bank DnB NORD Polska S.A.	poręczenie umowy kredytowej nr 859/119/2008	12 000	30.07.2010	12 000
Razem				70 800

5. Zwięzły opis sytuacji i zamierzeń, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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. Zarząd Hutmen S.A. uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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).

- 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 Jednostki Dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. 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.

Przyjmując powyższe założenia Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2009 r. test na utratę wartości aktywów. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów.

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie ma ryzyka trwałej utraty wartości aktywów trwałych.

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. PLN, a test na dzień 31.12.2008 nie wykazał utraty wartości środków trwałych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki nie widzi konieczności przeprowadzania testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30.06.2010 r.

Zarząd spółki dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie dalszej kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

Pozostałe wydarzenia w podmiocie dominującym Hutmen S.A.

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

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

Umowa została zawarta na czas określony od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Dnia 18 stycznia 2010 roku Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco, poręczony przez Impexmetal S.A., zgodnie z którym KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo go wypełnić i zrealizować do kwoty 20 mln PLN, w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A. płatności, wynikających w/w umowy sprzedaży.

Dnia 05.02.2010 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.

C) Dnia 29.01.2010 roku Hutmen S.A. dokonał spłaty w kwocie 0,5 mln PLN, części kapitału kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku DnB Nord Polska S.A.

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

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

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

E) W dniu 01.02.2010 r. Katowicki Sąd Apelacyjny rozstrzygnął spór o likwidację HMN Szopienice S.A. Sąd podtrzymał wyrok sądu okręgowego z czerwca ubiegłego roku, który oddalił pozew Skarbu Państwa, domagającego się uchylenia uchwał WZA o likwidacji trwale nierentownej Huty.

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

G) W dniu 23.04.2010 r. Coface Poland Factoring Sp. z o.o. uruchomił finansowanie factoringowe dla Hutmen S.A.

Zarząd Hutmen S.A. nie widzi zagrożeń co do dalszego prowadzenia działalności Spółki.

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 czerwca 2010 roku, nieujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 21.07.2010 r. zostały podpisane aneksy do zwykłych umów dotyczących pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji, które prolongują termin ich spłaty do dnia 30.06.2011 r. Wskazanymi aneksami zostały objęte pożyczki na łączną kwotę 17,6 mln PLN, która uwzględnia skapitalizowane odsetki.

Dnia 22 lipca Hutmen S.A. wystawił weksel in blanco, poręczony przez Impexmetal S.A., zgodnie z którym KGHM Polska Miedź S.A. ma prawo go wypełnić i zrealizować do kwoty 10 mln PLN, w przypadku nieuregulowania przez Hutmen S.A.

płatności, wynikających z umowy z dnia 14 stycznia 2010 r. dotyczącej sprzedaży przez KGHM Polska Miedź S.A. do Hutmen S.A. wlewków okrągłych miedzianych.

7. Informacja o zawarciu przez Hutmen S.A. jednej lub więcej transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekracza równowartość kwoty 500.000 EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych

Podmiot powiązany	Powiązania Spółki z podmiotem	Przedmiot transakcji	Istotne warunki transakcji
WM Dziedzice S.A.	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 5 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 10 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 12 mln PLN w drodze przejęcia długu WM Dziedzice wobec Impexmetal S.A.	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 19.12.2006 r.
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 3,04 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,9 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,85 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 02.02.2009 r. wraz z aneksami.
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,5 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 30.03.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 1,6 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,6 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,7 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 20,37 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 16,45 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 10,05 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
		udzielenie pożyczki w kwocie 18,37 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2010 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami

W dniu 21 lipca 2010 r. zostały zawarte` aneksy do umów pożyczek ze Spółką z HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedłużające termin ich spłaty do 30 czerwca 2011 r. Wskazanymi aneksami zostały objęte pożyczki na łączną kwotę 17,6 mln PLN, która uwzględnia skapitalizowane odsetki.

Kwota transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi przekracza 500 000 EUR. Udzielono poręczeń kredytów przekraczających 500 000 EUR dla podmiotów zależnych WM Dziedzice S.A. oraz HMN Szopienice S.A. w likwidacji, które zostały opisane w pkt. 7.1 Skróconego skonsolidowane sprawozdania.

8. Informacje dotyczące stanu należności 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 upłynnienia majątku tej spółki i spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym, należności te prezentujemy w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

Na dzień 30.06.2010 roku stan należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 107 931 tys. PLN, w tym.:

- 7 322 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 86 178 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek
- 14 431 tys. PLN – przejęty kredyt w banku Pekao S.A.

Na dzień 30.06.2010 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji nie posiada bezpośredniego zadłużenia kredytowego. Hutmen S.A. jako poręczyciel przejął w lipcu 2009 r. w banku Pakao S.A. zobowiązanie do spłaty kredytu HMN Szopienice S.A. w likwidacji w kwocie, która na dzień 30.06.2010 r. wynosi 14,4 mln PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego. 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

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

W prezentowanym okresie Hutmen S.A. nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W prezentowanym okresie Hutmen S.A. nie deklarował ani nie wypłacał dywidendy.

11. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę Kapitałową

Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
Hutmen S.A.
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne

W Hutmen S.A. przyjęto kierunki sprzedaży realizowane do następujących obszarów geograficznych (wg MSSF 8):

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

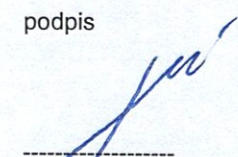
Wynik na działalności zgodnie z MSSF 8 liczony jest, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a kosztami sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz kosztami sprzedaży. Pozostałych kosztów nie ma możliwości w sposób miarodajny odnieść na poszczególne segmenty.

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

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.
Kraj	106 165	2 703
Unia Europejska	57 927	-554
Pozostały eksport	781	76
Razem:	164 873	2 225

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.
Kraj	95 044	1 753
Unia Europejska	54 851	-4 436
Pozostały eksport	2 628	196
Razem:	152 523	-2 487

Podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2010-08-24	Kazimierz Śmigielski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2010-08-24	Jan Sendal	Członek Zarządu – Dyrektor Produkcji i Rozwoju	