

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2009

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za półrocze roku obrotowego 2009 obejmujące okres od 2009-01-01 do 2009-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2009-08-25

HUTMEN SA

(pełna nazwa emitenta)

HUTMEN

(skrótowa nazwa emitenta)

Metalowy (met)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

53-234

Wrocław

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Grabiszewska

(ulica)

241

(numer)

071 33-48-300

(telefon)

071 339-03-47

(fax)

biuro@hutmen.pl

(e-mail)

www.hutmen.pl

(www)

8960000196

(NIP)

931023629

(REGON)

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		w tys. EUR	
	półrocze / 2009	półrocze /2008	półrocze / 2009	półrocze /2008
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	278 351,00	438 750,00	61 604,00	126 165,00
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 295,00	-5 644,00	-1 393,00	-1 623,00
III. Zysk (strata) brutto	-6 854,00	-8 580,00	-1 517,00	-2 467,00
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 113,00	-8 980,00	-1 796,00	-2 582,00
V. Strata roku obrotowego z działalności zaniechanej	-7 745,00	-18 645,00	-1 714,00	-5 361,00
VI. Zysk (strata) netto	-15 858,00	-27 625,00	-3 510,00	-7 944,00
VII. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-16 025,00	-26 617,00	-3 547,00	-7 654,00
VIII. Całkowity dochód	-621,00	-25 517,00	-137,00	-7 338,00
IX. Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 449,00	-24 360,00	-524,00	-7 005,00
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 938,00	42 112,00	-650,00	12 110,00
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 258,00	-9 663,00	-721,00	-2 779,00
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 496,00	-17 335,00	-995,00	-4 985,00
XIII. Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	182,00	-1 981,00	40,00	-570,00
XIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 510,00	13 133,00	-2 326,00	3 776,00
XV. Aktywa razem	554 621,00	741 012,00	124 087,00	220 921,00
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	309 965,00	407 963,00	69 350,00	121 628,00
XVII. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	37 695,00	54 679,00	8 434,00	16 302,00
XVIII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	272 270,00	353 284,00	60 916,00	105 326,00
XIX. Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	238 361,00	327 105,00	53 329,00	97 521,00
XX. Kapitał zakładowy	312 027,00	312 027,00	69 811,00	93 026,00
XXI. Liczba akcji (w szt.)	25 596 270,00	25 596 270,00	25 596 270,00	25 596 270,00
XXII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,63	-1,04	-0,07	-0,10
XXIII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,63	-1,04	-0,07	-0,10
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,31	12,78	2,08	3,81
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,31	12,78	2,08	3,81
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				

XXVI. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 523,00	560 404,00	33 756,00	161 147,00
XXVII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 045,00	-14 446,00	-2 002,00	-4 154,00
XXVIII. Zysk (strata) brutto	-6 081,00	-12 789,00	-1 346,00	-3 678,00
XXIX. Zysk (strata) netto	-6 476,00	-12 774,00	-1 433,00	-3 673,00
XXX. Całkowity dochód	-5 225,00	-12 639,00	-1 156,00	-3 634,00
XXXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 378,00	27 184,00	-3 664,00	8 104,00
XXXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 594,00	-283,00	1 028,00	-84,00
XXXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 641,00	-13 250,00	815,00	-3 950,00
XXXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 143,00	13 651,00	-1 822,00	4 070,00
XXXV. Aktywa razem	346 829,00	389 679,00	77 597,00	116 176,00
XXXVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 891,00	74 199,00	15 861,00	22 121,00
XXXVII. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 273,00	17 643,00	3 193,00	5 260,00
XXXVIII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	56 618,00	56 556,00	12 667,00	16 861,00
XXXIX. Kapitał własny	275 938,00	315 480,00	61 737,00	94 055,00
XL. Kapitał zakładowy	312 027,00	312 027,00	69 811,00	93 026,00
XLI. Liczba akcji (w szt.)	25 596 270,00	25 596 270,00	25 596 270,00	25 596 270,00
XLII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	-0,50	-0,07	-0,10
XLIII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	-0,50	-0,07	-0,10
XLIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,78	12,33	2,08	3,81
XLV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,78	12,33	2,08	3,81
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z półrocznego skróconego sprawozdania finansowego dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Oświadczenie Zarządu ws. rzetelności sporządzania SF.pdf	
Oświadczenie Zarządu ws. podmiotu upr. do badania SF.pdf	
Hutmen_Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009.pdf	
Hutmen raport biegłego skonsol 2.pdf	
Hutmen raport biegłego jedn.2.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-08-25	Kazimierz Śmigielski	Prezes Zarządu	
2009-08-25	Jan Sendal	Członek Zarządu	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Hutmen S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Hutmen oraz, że półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Kazimierz Śmigielski – Prezes Zarządu

Jan Sendal - Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Hutmen S.A., oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli dokonujący przeglądu spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

Kazimierz Śmigielski – Prezes Zarządu

Jan Sendal - Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(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 S.A.	31
Skrócone sprawozdanie finansowe Hutmen S.A.	42
Sprawozdanie z dochodów całkowitych	43
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	44
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	45
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	47
Podpisy Członków Zarządu.....	58

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	6 miesięcy zakończonych 30/06/2009	3 miesiące zakończone 30/06/2009	6 miesięcy zakończonych 30/06/2008	3 miesiące zakończone 30/06/2008
	[dane nieprzeładowane]		[dane przekształcone]	
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	276 219	126 103	436 935	209 183
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 132	594	1 815	1 054
Przychody ze sprzedaży ogółem	278 351	126 697	438 750	210 237
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	264 665	122 754	416 972	196 084
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 036	595	1 241	835
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	266 701	123 349	418 213	196 919
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 650	3 348	20 537	13 318
Koszty sprzedaży	4 958	2 474	6 891	2 828
Koszty ogólnego zarządu	13 638	6 630	14 828	7 321
Zysk (strata) netto na sprzedaży	(6 946)	(5 756)	(1 182)	3 169
Pozostałe przychody operacyjne	1 126	327	546	-
Pozostałe koszty operacyjne	475	288	5 008	4 238
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 295)	(5 717)	(5 644)	(1 069)
Przychody finansowe	3 728	1 752	8 039	3 757
Koszty finansowe	4 287	2 205	10 975	4 581
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 854)	(6 170)	(8 580)	(1 893)
Podatek dochodowy	1 259	1 076	400	260
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 113)	(7 246)	(8 980)	(2 153)
Działalność zaniechana				
Strata okresu obrotowego z działalności zaniechanej	(7 745)	(2 995)	(18 645)	(13 826)
Zysk (strata) netto	(15 858)	(10 241)	(27 625)	(15 979)
Z tego przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(16 025)	(10 155)	(26 617)	(16 070)
Udziałowcom mniejszościowym	167	(86)	(1 008)	91
W tym: Z działalności kontynuowanej:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 280)	(7 160)	(9 503)	(2 503)
Udziałowcom mniejszościowym	167	(86)	523	350
Z działalności zaniechanej:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 745)	(2 995)	(17 114)	(13 567)
Udziałowcom mniejszościowym	-	-	(1 531)	(259)
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	25 596 270
Zwykły/Rozwodniony	(0,63)	(0,40)	(1,04)	(0,63)
W tym: Z działalności kontynuowanej	(0,33)	(0,28)	(0,37)	(0,10)
Z działalności zaniechanej	(0,30)	(0,12)	(0,67)	(0,53)
Pozostałe dochody odniesione w kapitał ogółem				
Wycena instrumentów zabezpieczających	16 856	10 351	2 204	(2 208)
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	(1 619)	(1 231)	(96)	354
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	15 237	9 120	2 108	(1 854)
Całkowite dochody ogółem	(621)	(1 121)	(25 517)	(17 833)
Z tego przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 449)	(1 813)	(24 360)	(18 500)
Udziałowcom mniejszościowym	1 828	692	(1 157)	667

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30/06/2009	Na dzień 31/12/2008	Na dzień 30/06/2008
			dane przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	257 543	256 979	358 578
Wartości niematerialne	1 311	1 731	2 299
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	-	1 494
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 143	2 369	971
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 545	1 545	1 545
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	12	15
Aktywa trwałe razem:	261 545	262 636	364 902
Aktywa obrotowe			
Zapasy	54 748	53 949	138 449
Należności handlowe oraz pozostałe należności	82 838	83 639	192 691
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	25
Pochodne instrumenty finansowe	6 284	1 116	6 919
Inne aktywa finansowe	47 000	50 700	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 556	14 064	39 026
Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej	194 426	203 468	377 110
Aktywa trwałe(i grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	98 650	104 617	-
Aktywa obrotowe razem:	293 076	308 085	377 110
Aktywa razem	554 621	570 721	742 012
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	3 472	1 900	13 469
Zyski/straty zatrzymane	(77 138)	(72 946)	1 609
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki	238 361	240 981	327 105
Udziały mniejszości	6 295	4 467	6 944
Kapitał własny razem:	244 656	245 448	334 049
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	748	767	787
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 294	750	1 247
Pochodne instrumenty finansowe	535	2 067	-
Rezerwy na podatek odroczonego	30 674	28 967	32 425
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	1 639	1 653	3 219
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	805	717	17 001
Zobowiązania długoterminowe razem:	37 695	34 921	54 679
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	44 668	40 641	97 980
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	187 963	189 359	240 189
Pochodne instrumenty finansowe	3 802	18 411	6 143
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	21	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	608	777	1 691
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	35 229	41 143	7 281
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	272 270	290 352	353 284
Zobowiązania razem:	309 965	325 273	407 963
Pasywa razem:	554 621	570 721	742 012
POZYCJE POZABILANSOWE			
Należności warunkowe	-	-	1 068
Zobowiązania warunkowe	11 500	1 000	2 000
Inne pozycje warunkowe	44 774	43 663	43 663
Pozycje pozabilansowe, razem	56 274	44 663	46 731

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(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 2009	312 027	1 900	(72 946)	4 467	245 448
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	-	13 405	-	1 661	15 066
Pokrycie straty		(11 833)	11 833		-
Zysk (Strata) netto		-	(16 025)	167	(15 858)
Stan na 30 czerwca 2009	312 027	3 472	(77 138)	6 295	244 656

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 2008	312 027	11 212	28 226	8 101	359 566
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		(10 547)		(1 567)	(12 114)
Przeszacowanie środków trwałych		(162)			(162)
Wyksięgowanie aportu		(173)			(173)
Podatek dochodowy		997			997
Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny		573	(573)		-
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	-	(9 312)	(573)	(1 567)	(11 452)
Zysk (Strata) netto			(100 599)	(2 067)	(102 666)
Stan na 31 grudnia 2008	312 027	1 900	(72 946)	4 467	245 448

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 2008	312 027	11 212	28 226	8 101	359 566
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		2 353		(149)	2 204
Podatek dochodowy		(96)			(96)
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	-	2 257	-	(149)	2 108
Zysk (Strata) netto			(26 617)	(1 008)	(27 625)
Stan na 30 czerwca 2008	312 027	13 469	1 609	6 944	334 049

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30/06/2009	6 miesięcy zakończonych 30/06/2008 <small>(dane przekształcone)</small>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 854)	(8 580)
II. Korekty o pozycje	7 760	15 293
Amortyzacja	6 229	5 856
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	(2)	(16)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone	3 082	3 836
Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	(1 402)	55
Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(147)	5 562
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	906	6 713
Zmiana stanu należności	3 716	17 357
Zmiana stanu zapasów	(802)	15 174
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	933	8 359
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	(5 307)	(1 517)
Pozostałe pozycje	5	-
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(549)	46 086
Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	(2 364)	(3 891)
Podatek dochodowy zapłacony	(25)	(83)
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 938)	42 112
I. Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	437	1
Z aktywów finansowych, w tym:	1 066	-
W pozostałych jednostkach	1 066	-
- odsetki	1 066	-
Inne wpływy inwestycyjne	3 700	386
II. Wydatki	8 461	10 050
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 461	10 050
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 258)	(9 663)
I. Wpływy		
Kredyty i pożyczki	7 731	699
I. Wydatki	12 227	18 034
Spląty kredytów i pożyczek	11 163	17 701
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	662	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	397	333
Inne wydatki finansowe	5	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 496)	(17 335)
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	182	(1 981)
I. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 844	(7 669)
II. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(60)	(3 110)
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(11 602)	8 798
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)	(10 510)	13 133
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	2	16
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(10 508)	13 149
G. Środki pieniężne na początek okresu	14 064	25 877
H. Środki pieniężne na koniec okresu(F+/-D), w tym:	3 556	39 026
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	16

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 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 2009 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 2009

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

- **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”** – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5,

MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego”** - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”** zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, 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:

- **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 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),

- **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 o budowę 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 inwestycji netto w jednostce zagranicznej”**- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 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 nie zatwierdzone 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 25.08.2009 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Pozycje możliwe do zabezpieczenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Reklasyfikacja aktywów finansowych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),
- **Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Wbudowane instrumenty pochodne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów”** (obowiązująca do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku).

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

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

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

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 30.06.2009 r. – 4,4696 PLN/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych bilansowych okresu bieżącego, a kurs na dzień 30.06.2008 r. – 3,3542 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 2009 roku – 4,5184 PLN/EUR – zastosowano do przeliczenia danych z rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych okresu bieżącego, a kurs 3,4776 PLN/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego tj. 2008 r.

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2009	Stan na 30.06.2009	Zmiany w I półroczu 2009
Aktualizacja wartości należności	9 993	10 008	15
Aktualizacja wartości zapasów	14 120	11 119	(3 001)
Aktualizacja wartości środków trwałych	18 990	18 990	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 045	4 045	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 369	1 143	(1 226)
Zmiany stanu rezerw:			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 783	1 763	(20)
- rezerwa na podatek dochodowy	28 967	30 674	1 707
- rezerwa na odpady poprodukcyjne	30 000	29 999	(1)
- rezerwa na koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	1 976	2 023	47
- rezerwa na przewidywane straty	5 966	2 691	(3 275)
- rezerwa na urlopy	647	484	(163)
- rezerwa na koszty restrukturyzacji i świadczenia rekompensacyjne	2 170	138	(2 032)
- pozostałe rezerwy	1 180	1 183	3
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	568	465	(103)

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

W I półroczu 2009 roku Grupa Kapitałowa odnotowała następujące wyniki w poszczególnych rodzajach działalności:

L p	Rodzaj działalności	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży	278 351	438 750
2	Zysk (strata) netto na sprzedaży	(6 946)	(1 182)
3	Zysk (strata) na pozostałej działalności operacyjnej	651	(4 462)
4	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 295)	(5 644)
5	Zysk (strata) na działalności finansowej	(559)	(2 936)
6	Zysk (strata) brutto	(6 854)	(8 580)
7	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 113)	(8 980)
8	Strata okresu obrotowego z działalności zaniechanej	(7 745)	(18 645)
9	Zysk (strata) netto	(15 858)	(27 625)
9a	Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(16 025)	(26 617)
9b	Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	167	(1 008)

Ilość sprzedaży

I półrocze 2009: 20 040 t.

I półrocze 2008: 30 911 t; w tym działalność zaniechana: 8 890 t.

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 278 351 tys. PLN i były niższe od porównywalnego okresu 2008 roku o 160 399 tys. PLN, tj. o 37 %.

Główne przyczyny spadku ilości oraz przychodów ze sprzedaży były spowodowane:

- spadkiem zamówień od klientów krajowych i zagranicznych w związku z kryzysem gospodarczym na rynkach światowych;
- ograniczeniem aktywności klientów oraz rezygnacją ze złożonych już wcześniej zamówień w związku z zapaścią gospodarczą;
- przestoje maszyn i urządzeń i przesunięcie z zaplanowanej sprzedaży czerwca na miesiąc lipiec w wyniku powodzi w WM Dziedzice S.A.

Struktura dystrybucji Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne stanowiły 40% przychodów ogółem wobec 51% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Sprzedaż na rynek krajowy

	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
tys. PLN	166 887	215 918
% sprzedaży ogółem	60%	49%

Sprzedaż na rynki zagraniczne zrealizowana w walutach

Waluta [tys. PLN]	Działalność kontynuowana	
	I półrocze 2009	I półrocze 2008
EUR	95 639	150 625
USD	14 198	54 171
GBP	1 627	2 355
SEK	-	15 681
Razem	111 464	222 832

Główne rynki sprzedaży zagranicznej w okresie I półrocza 2009 r.

Działalność kontynuowana			
L.p.	Ekspert wg krajów	tys. PLN	%
1	Niemcy	65 299	59%
2	Czechy	11 308	10%
3	Wielka Brytania	5 200	5%
4	USA	5 181	5%
5	Holandia	3 947	4%
6	Dania	3 209	3%
7	Węgry	2 481	2%
8	Słowacja	2 316	2%
9	Białoruś	2 151	2%
10	Pozostałe	10 372	9%
RAZEM		111 464	100%

Kursy walut wg notowań Narodowego Banku Polskiego

Waluta	Kurs na dzień 30.06.09	Kurs na dzień 31.12.08	Kurs na dzień 30.06.08
PLN/USD	3,1733	2,9618	2,1194
PLN/EUR	4,4696	4,1724	3,3542

Wynik na sprzedaży z działalności kontynuowanej

Strata na sprzedaży wyniosła 6 946 tys. PLN i była wyższa od porównywalnego okresu 2008 o 5 764 tys. PLN.

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

- wzrost cen energii o 36%, który spowodował znaczący wzrost kosztów wytworzenia;
- niski wolumen sprzedaży, spowodowany m.in. rozwojem na rynku substytutów rur miedzianych (rura PEX i ALU-PEX) oraz wzrostem jednostkowych kosztów stałych, powodujących obniżenie poziomu marży przerobowej;
- agresywną polityką konkurencji (rynek akceptuje niskie ceny przy małych ilościach).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej

W I półroczu 2009 r. zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 651 tys. PLN. W analogicznym okresie tj. I półroczu 2008 roku odnotowano stratę w wysokości 4 462 tys. PLN.

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

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności;
- otrzymane odszkodowania w związku z zerwaniem kontraktu.

Wynik na działalności finansowej z działalności kontynuowanej

Strata na działalności finansowej wyniosła 559 tys. PLN i była niższa o 2 377 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu tj. I półrocza 2008 roku.

Główny czynnik mający wpływ na wynik to koszty odsetek od kredytów.

Wynik netto z działalności kontynuowanej

W I półroczu 2009 roku skonsolidowana strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 8 113 tys. PLN. W porównywalnym okresie odnotowano stratę netto w wysokości 8 980 tys. PLN.

Skonsolidowana strata netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 8 280 tys. PLN, a wynik netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wyniósł 167 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.

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rachunek zysków i strat	6 miesięcy zakończone 30/06/2009	6 miesięcy zakończone 30/06/2008
	Działalność	(dane przekształcone zaniechana)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 016	180 721
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	674	1 187
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 690	181 908
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 111	182 799
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	801	965
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 912	183 764
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	778	(1 856)
Koszty sprzedaży	-	2 219
Koszty ogólnego zarządu	-	3 095
Pozostałe przychody operacyjne	3 350	67
Pozostałe koszty operacyjne	8 620	5 768
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 492)	(12 871)
Przychody finansowe	383	148
Koszty finansowe	3 601	5 313
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 710)	(18 036)
Podatek dochodowy	35	609
Zysk (strata) netto	(7 745)	(18 645)
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 745)	(17 114)
Udziałowcom mniejszościowym	-	(1 531)

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. są zaklasyfikowane jako przeznaczonej do sprzedaży. Sprzedaż będzie dokonywana poprzez publiczną licytację, a termin zakończenia sprzedaży został założony do czerwca 2010. Obecnie nastąpiła okoliczność poza kontrolą Spółki, która uniemożliwia sprzedaż aktywów. Podejmowane są aktywne kroki przez Spółkę, aby doprowadzić do sprzedaży w zakładanych czasie. Opis toczącej się sprawy sądowej dotyczącej zaskarżenia uchwał o likwidacji Spółki przez Skarb Państwa został zaprezentowany w pkt. 4.II i 5 niniejszego sprawozdania.

Wynik netto

W I półroczu 2009 roku skonsolidowana strata netto wyniosła 15 858 tys. PLN. W porównywalnym okresie odnotowano stratę netto w wysokości 27 625 tys. PLN.

Skonsolidowana strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniosła 16 025 tys. PLN, a wynik netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym wyniósł 167 tys. PLN.

Podstawowe wielkości bilansu

L p	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008
1	Zapasy	54 748	138 449
2	Należności krótkoterminowe	82 838	192 691
3	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	309 965	407 963
	- w tym kredyty i pożyczki	191 257	241 436

Cechą charakterystyczną dla działalności biznesowej branży przetwórstwa metali kolorowych, w której działa Grupa Hutmen, jest zjawisko występowania długich terminów płatności dla odbiorców i jednocześnie krótkie terminy 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. Ponieważ w I półroczu 2009 roku zanotowano mniejszą sprzedaż, niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, zmniejszeniu uległy należności, zapasy oraz zobowiązania. Na zmniejszenie zapasów i należności ma również wpływ otwarcie likwidacji w HMN Szopienice S.A. w ubiegłym roku i zaprzestanie przyjmowania dalszych zamówień do produkcji w bieżącym okresie, podejmując jednocześnie decyzję o jej wygaszeniu.

Wybrane wskaźniki Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.

Lp.	Marże	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Marża brutto na sprzedaży produktów	4,2%	4,7%
2	Marża brutto na sprzedaży ogółem	4,2%	4,7%
3	Marża netto na sprzedaży ogółem	(2,5)%	(0,3)%
4	Marża operacyjna EBIT	(2,3)%	(1,3)%
5	Marża operacyjna EBIT DA	0,0%	0,0%
6	Marża przed opodatkowaniem	(2,5)%	(2,0)%
7	Marża zysku netto	(5,7)%	(6,3)%

Lp.	Wskaźniki	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Wskaźnik płynności I	1,08	1,07
2	Wskaźnik płynności II	0,88	0,68
3	Wskaźnik płynności III	0,39	0,33
4	ROA	(0,03)	(0,08)
5	ROE	(0,06)	(0,08)

Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w okresie I półroczu 2009 r. wynosi 1 234 osób i zmniejszyło się o 391 osób w porównaniu do analogicznego okresu w 2008 roku.

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 deweloperskiego może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Firmy.

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 na początku roku 2008.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania spółki w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji przez okres 5 lat. Zgodnie z przyjętym założeniem po okresie 5-letnim nastąpiłaby likwidacja urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

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

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

- Uzyskanie zmiany kwalifikacji terenu w planie zagospodarowania przestrzennego (działania rozpoczęte) - wydaje się, że nie ma pewności, co do terminu zmiany zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego, oszacowanego wstępnie na 2 lata.
- Znalezienie kontrahenta chętnego do zakupu terenu - znalezienie takiego kontrahenta będzie zależało od koniunktury i ceny gruntów. W konsekwencji jest to najważniejszy czynnik wpływający na realność i rentowność przedsięwzięcia.
- Uzgodnienia ze związkami zawodowymi - z już sformułowanych żądań związków zawodowych wynika, że istotą sporu będzie wielkość odpraw i zakres działań osłonowych. Wydatki te w konsekwencji wpłyną na rentowność projektu.
- Inne czynniki - na rentowność projektu deweloperskiego wpłynie także możliwość naliczenia przez gminę podatku od zmiany wartości gruntu po zmianie zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego.

Przyjmując powyższe założenia Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2008 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, po okresie 5-letnim, 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 31.12.2008r.

Testowi poddano środki trwale generujące przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej. Test nie wykazał utraty wartości tych środków trwałych. Dla celów testu środki trwale zostały podzielone na 2 ośrodki generujące środki pieniężne - hutę i obróbkę plastyczną.

Dane finansowe na rok 2009 pochodzą z zatwierdzonego budżetu, natomiast na lata 2010-2013 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 2014 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013.

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 13,59%.

Założono obniżenie kapitału obrotowego, co jednoznacznie wynika z rezygnacji z obsługi handlu i centralnego zaopatrzenia spółek Grupy Hutmen. Drugim czynnikiem jest założone utrzymanie określonego poziomu zapasów, co jest związane ze zwiększeniem produkcji wyrobów o krótkim cyklu technologicznym i odejście od aktualnie prowadzonej produkcji własnych wlewków miedzianych do rur instalacyjnych (konieczność komasacji odpadów, złomów i surowców czystych na potrzeby kampanii odlewania wlewków).

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2008 r. (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych po przeniesieniu produkcji mosiądzów do WM Dziedzice).

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 i redukcję podatku od nieruchomości. W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

Dodatkowo program ograniczenia usług obcych oraz standaryzacji i unifikacji narzędzi przynosi już efekty wpływające na obniżkę kosztów.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień

31.12.2008 (na przykład 14,95% zamiast 13,59%) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na plastyce w kwocie 1 681 tys. PLN.

Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2008 (na przykład 186 888 tys. PLN zamiast 207 653 tys. PLN) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na produkcji hutniczej w kwocie 806 tys. PLN, a na plastyce w kwocie 10 212 tys. PLN.

Zarząd Spółki nie widzi konieczności przeprowadzania testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30.06.2009 r. Ponowny test zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2009 roku.

Zarząd spółki dominującej uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje zagrożenie dalszej kontynuacji działalności grupy. 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Opis warunków zawartych w umowach kredytowych, które zostały złamane w trakcie I półrocza 2009 r.:

- Nietrzymanie limitu 5 mln cesji należności dot. zabezpieczenia kredytu udzielonego przez bank PEKAO S.A.;
- Nietrzymanie limitu 20 mln wspólnej cesji należności (należności w Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji) dot. zabezpieczenia kredytu udzielonego przez bank PEKAO S.A.

Skutkiem złamania warunków w umowach było podpisanie aneksów do umów cesji należności zwiększając liczbę klientów w cesji.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 28 kwietnia Spółka otrzymała informację, iż Komisja Nadzoru Finansowego utrzymuje swą decyzję z dnia 21 stycznia 2009 r., nakładającą na Hutmen S.A. karę

pieniężną w wysokości 150 tys. PLN. Kara pieniężna została wpłacona przez Spółkę na konto Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 26 czerwca 2009 r.

Zarząd Hutmen S.A. informuje, że w dniu 17 lutego 2009 roku, do Spółki wpłynęło zawiadomienie Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, będącej Spółką zależną od Hutmen S.A. dotyczące otrzymania postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w dniu 4 lutego 2009 roku, zmiany wysokości kapitału zakładowym HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 58 537,91 tys. PLN do kwoty 2 976,50 tys. PLN, tj. o kwotę 55 561,41 tys. PLN, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,36 PLN do 0,12 PLN. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty powstałej na działalności HMN Szopienice S.A. w roku obrotowym 2007.

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

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

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

Celem Programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych, w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale NWZ Hutmen S.A.

Nabywanie własnych akcji, w celu ich umorzenia, podyktowane jest zamiarem umożliwienia, inwestorom uznającym zaoferowaną przez Spółkę cenę za korzystną, sprzedaży posiadanych przez nich akcji.

Programem objęte są akcje Spółki notowane na rynku podstawowym GPW.

Akcje Spółki nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego UniCredit CAIB Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 37,5 % ogólnej liczby akcji Spółki.

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 20 000 tys. PLN, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki.

Program nabywania akcji własnych zostanie zakończony najpóźniej w dniu 31 marca 2010 r. lub w momencie skupienia wszystkich akcji objętych niniejszym programem lub wyczerpana limitu środków finansowych przeznaczonych na realizację programu.

Postępowanie podatkowe

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

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

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

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

Transport towarów odbywał się w sposób następujący, spółka Hutmen S.A. odbierała towary z magazynów HMN Szopienice S.A. i transportowała je na własny koszt do Gdyni, gdzie były

również na jej koszt załadowywane na statek, w celu ich przetransportowania do firmy z siedzibą na Tajwanie.

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

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

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

Tym samym Spółka przyjęła, że w obliczu sentencji wydanego przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego postanowienia z dnia 24.03.2006 r. znak PPI/4400/P-P52/29/SS/06, o dokonanie przez organ podatkowy zwrotu podatku, oznaczało zakończenie postępowania wyjaśniającego w sprawie i przesądzało o tym, iż organ podatkowy po wyjaśnieniu wszelkich okoliczności faktycznych i prawnych, uznał ten zwrot za zasadny.

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

II. Istotne wydarzenia w spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.

Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji

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

I. Zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że:

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

2. Oddalić wniosek o zabezpieczenie powództwa w pozostałej części.

II. Oddalić zażalenie pozwanej w pozostałej części.

Na posiedzeniu jakie odbyło się w dniu 11 marca 2009 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach XIII Wydział Gospodarczy, w sprawie o sygn. akt: XIII GC 273/08 z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Prokuratorię Generalną, przeciwko Spółce

o uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 1 września i 26 września 2008 roku, Sąd postanowił zobowiązać biegłą sądową, do złożenia sprawozdania z czynności podejmowanych w celu sporządzenia opinii w sprawie oraz przeszkód, które utrudniają lub uniemożliwiają wydanie opinii jak również rozprawę odroczyć z terminem z urzędu.

W dniu 22 stycznia 2009 roku działająca w imieniu Spółki Kancelaria prawna ADP Popiołek, Adwokaci i Doradcy Spółka komandytowa, złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa, o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342 870 PLN, tytułem zwrotu pomocy publicznej udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku. Na pierwszym posiedzeniu w przedmiotowej sprawie jakie odbyło się w dniu 25 marca 2009 roku, Sąd postanowił określić pełnomocnikowi powoda termin 14 dni, do oświadczenia się na treść odpowiedzi na pozew, w szczególności ustosunkowanie się do zarzutów w zakresie stworzenia programu, który mogła wykonać, przewidywalności czynników zewnętrznych w zakresie ich wpływu na plan restrukturyzacji - pod rygorem uznania, że powód, uznaje twierdzenie zawarte w odpowiedzi na pozew. Sąd postanowił także odroczyć rozprawę, a termin kolejnego posiedzenia wyznaczyć z urzędu.

W dniu 16 lutego 2009 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 4 lutego 2009 roku w przedmiocie zarejestrowania w KRS obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 58 537 907,28 PLN do kwoty 2 976 503,76 PLN czyli o kwotę 55 561 403,52 PLN, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 2,36 PLN do kwoty 0,12 PLN, celem pokrycia straty za rok obrotowy 2007 oraz zmian w Statucie Spółki związanych z przedmiotowym obniżeniem.

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

- dnia 5 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 036 484,41 PLN z przeznaczeniem na wymagalne zobowiązań z tytułu dostawy mediów oraz spłatę umów kredytowych kwoty,
- dnia 12 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 947 142 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych,
- dnia 31 stycznia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 2 000 000 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych,
- dnia 2 lutego 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 2 850 000 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych, wobec pracowników, ZUS, Urzędu Skarbowego i Urzędu Miasta oraz zobowiązań z tytułu dostawy mediów,
- dnia 31 marca 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 3 499 996,81 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 21 kwietnia 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 1 600 000 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 28 maja 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 600 000 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych,
- dnia 29 czerwca 2009 r. umowę pożyczki na kwotę 700 000 PLN, z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Oprocentowanie w/w pożyczek jest zmienne i wynosi WIBOR 1M plus marża w stosunku rocznym, od kwoty aktualnego, na dzień zapłaty, stanu zadłużenia zobowiązania pożyczkobiorcy wobec pożyczkodawcy. W/w pożyczki zostały udzielone Spółce na czas określony do dnia 31 sierpnia 2009 roku.

W dniu 3 marca 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do treści pisemnych wniosków z dnia 11 lutego 2009 roku popartych wymaganą liczbą podpisów pracowników Spółki, podjęła uchwałę nr 18/V/2009 w sprawie zarządzenia przeprowadzenia głosowania w przedmiocie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Huty Metali Nieżelaznych

Szopienice S.A. w likwidacji, obecnie trwającej kadencji członków Rady Nadzorczej wybranych przez pracowników Spółki w osobach odpowiednio: Pana Zbigniewa Grzesiaka oraz Pana Tadeusza Rembalskiego. Głosowanie w przedmiotowej sprawie zostało przeprowadzone, przez powołaną mocą w/w uchwały Komisję Wyborczą, w dniu 20 marca 2009 roku. W wyniku przeprowadzonego głosowania Pan Zbigniew Grzesiak oraz Pan Tadeusz Rembalski, zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym Rada Nadzorcza działając na podstawie § 15 ust. 5 Statutu Spółki oraz § 3 ust. 3 Regulaminu wyboru członków Rady Nadzorczej HMN Szopienice S.A. w likwidacji, wybieranych przez pracowników Spółki, postanowiła uchwałą nr 19/V/2009 z dnia 15 kwietnia 2009 roku przeprowadzenie wyborów uzupełniających na członków Rady Nadzorczej HMN Szopienice S.A. w likwidacji, obecnie trwającej kadencji, wybieranych przez pracowników Spółki.

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

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

Wartość przedmiotu sporu wskazana została przez powoda na kwotę 18 796 112 PLN. Przygotowanie odpowiedzi na przedmiotowy pozew, zostało zlecone działającej w imieniu Spółki Kancelarii prawnej ADP Popiołek, Adwokaci i Doradcy Spółka komandytowa.

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

W dniu 30 kwietnia 2009 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego wnioski o uchylenie, ewentualnie zmianę, postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 21 listopada 2008 roku w przedmiocie zabezpieczenia powództwa Skarbu Państwa, poprzez zakazanie likwidatorowi pozwanej Spółki zbywania środków trwałych i nieruchomości, należących do Spółki oraz wpisania do ksiąg wieczystych prowadzonych dla nieruchomości Spółki wzmianki o toczącym się postępowaniu. Sąd Okręgowy oddalił wniosek pozwanej postanowieniem z dnia 19 maja 2009 roku przyjmując m.in., iż okoliczność zmiany lub odpadnięcia przyczyny ustanowienia zabezpieczenia powinna być badana w kontekście całości wniesionego

żądania. Zażaleniem z dnia 8 czerwca 2009 roku Spółka zaskarżyła przedmiotowe postanowienie w całości. Do chwili obecnej zażalenie to nie zostało uwzględnione.

Pismem z dnia 20 kwietnia 2009 roku Spółka wystąpiła do Prezydenta Miasta Katowice, z wnioskiem o wyrażenie zgody na odroczenie terminu płatności, opłaty rocznej na 2009 rok (kwota 357 306,89 PLN) za będące w użytkowaniu wieczystym Spółki nieruchomości oraz zgodę na uregulowanie w/w płatności, wraz z należnymi odsetkami, w trzech ratach miesięcznych płatnych w okresie październik – grudzień 2009 r.

W dniu 5 maja 2009 roku do Spółki wpłynęło pismo Prezydenta Miasta Katowice, wzywające Spółkę do uregulowania w terminie 7 dni, kwoty 895 687,80 PLN tytułem zapłaty należnego za okres styczeń – kwiecień 2009 roku podatku od nieruchomości. Nieuregulowanie płatności we wskazanym terminie, będzie skutkowało wszczęciem w stosunku do Spółki postępowania egzekucyjnego, w celu przymusowego ściągnięcia wyżej wymienionych należności w trybie egzekucji administracyjnej, co spowoduje dodatkowe obciążenie Spółki kosztami egzekucji.

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

W dniu 5 maja 2009 roku Spółka otrzymała wystawiony przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Wydział Gospodarczy, nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd na skutek pozwu wniesionego w dniu 6 kwietnia 2009 roku, nakazał Spółce zapłatę, w terminie 14 dni od dnia doręczenia nakazu, na rzecz Elektrociepłowni Szopienice Sp. z o.o. kwoty 444 321,95 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwotę 12 772 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. Powyższe ma związek z nieuregulowaniem we wskazanym na wezwaniu z dnia 6 marca 2009 roku terminie należnych opłat, wynikających z umów zawartych przez HMN Szopienice S.A. w likwidacji ze Spółką Elektrociepłownia Szopienice Sp. z o.o. umów: odpowiednio o sprzedaż ciepła i świadczenia usług przesyłowych oraz umowy o sprzedaż energii elektrycznej. Spółka zleciła Kancelarii prawnej ADP Popiołek Adwokaci i Doradcy Spółka komandytowa, świadczącej obsługę prawną firmy przygotowanie sprzeciwu wobec przedmiotowego nakazu.

W dniu 22 maja 2009 roku Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji zawarła ze Spółką BOLOIL S.A. przedwstępną umowę sprzedaży 2.100 udziałów posiadanych przez Hutę Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w kapitale zakładowym Spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o. z siedzibą w Bukowanie. Zapłata kwoty 2 603 650 PLN tytułem ceny nabycia przedmiotowych udziałów została określona w następujący sposób: kwota 260 365 PLN tytułem zaliczki na poczet ceny w dacie zawarcia przedwstępnej umowy sprzedaży; kwota 2 343 285 PLN płatna jednorazowo w ciągu 14 dni od dnia zawarcia umowy sprzedaży udziałów. Mając na względzie konieczność uzyskania wymaganych prawem zgód organów oraz określone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutami stron terminy ich uzyskania, strony przedwstępnej umowy sprzedaży zobowiązały się do ich uzyskania w terminie najpóźniej do dnia 1 lipca 2009 roku, zobowiązując się jednocześnie do zawarcia umowy przyrzeczonej w terminie do 15 lipca 2009 roku. Przychody pozyskane ze sprzedaży przedmiotowych udziałów przeznaczone zostaną w całości na zapłatę podatku od nieruchomości oraz opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu.

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

- oddalił powództwo w części dotyczącej żądania uchylenia uchwały nr 5 w sprawie dalszego istnienia Spółki podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozwanej Spółki w dniu 1 września 2008 roku,
- oddalił pozew w części dotyczącej żądania uchylenia uchwał: uchwały nr 4 w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji, uchwały nr 5 w sprawie odwołania Członka Zarządu Spółki, uchwały nr 6 w sprawie odwołania Członka Zarządu Spółki oraz uchwały nr 7 w sprawie powołania likwidatora Spółki podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 września 2008 roku,
- umorzył postępowanie w części dotyczącej żądania uchylenia uchwał: uchwały nr 4 w sprawie wyrażenie zgody na zbycie nieruchomości Spółki podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 1 września 2008 roku oraz uchwały nr 8 w sprawie ustalania zasad zbywania nieruchomości zbędnych podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 września 2008 roku w jakiej powód cofnął pozew.
- zasądził od powoda na rzecz pozwanej Spółki kwotę 2 717,00 złote tytułem kosztów zastępstwa procesowego.

W konsekwencji powyższego, pismem procesowym z dnia 23 czerwca 2009 roku kierowanym do Sądu Okręgowego, w uzupełnieniu zażalenia z dnia 8 czerwca 2009 roku, na postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 19 maja 2009 roku, w przedmiocie oddalenia wniosku Spółki o uchylenie, ewentualnie zmianę, postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 21 listopada 2008 roku, w przedmiocie ustanowienia zabezpieczenia powództwa Spółka odniosła, iż wyrok oddalający powództwo w sprawie głównej, stanowi nową okoliczność faktyczną, która należy wziąć pod uwagę rozpoznając zażalenie z dnia 8 czerwca 2009 roku. Oddalenie powództwa w całości oznacza bowiem odpadnięcie jednej z dwóch głównych przesłanek zabezpieczenia roszczenia, a mianowicie jego uprawdopodobnienie. Wydany w sprawie głównej wyrok Sądu Okręgowego z dnia 22 czerwca 2009 roku oddalający powództwo sprawił, iż roszczenie Skarbu Państwa nie jest uprawdopodobnione, co czyni niezasadnym dalsze istnienie zabezpieczenia, a to z kolei skutkuje oczywistą zasadnością zażalenia z dnia 8 czerwca 2009 roku.

WM Dziedzice S.A.

W ocenie Zarządu w porównaniu do lat poprzednich I półrocze 2009 było bardzo trudne dla Spółki ze względu na duże wahania cen metali i kursów walut oraz kryzys gospodarczy na rynkach światowych. Głównym problemem natury finansowej WM „Dziedzice” S.A. jest ujemna wartość kapitału obrotowego netto, świadcząca o uzależnieniu bieżącego funkcjonowania od spółek powiązanych i banków finansujących podstawową działalność.

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

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

Celem stawianym przez Zarząd Spółki na 2009r. jest osiągnięcie rentowności przedsiębiorstwa na poziomie założonym w budżecie, przy pozytywnej realizacji zadań inwestycyjnych. Działania ukierunkowane na rozwój technologii oraz stosowana polityka zaopatrzenia i handlu, będą stanowić trzy filary utrzymujące założoną rentowność przedsiębiorstwa w warunkach wzrastającej konkurencyjności na rynku metali kolorowych.

W dniu 31 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała prolongatę do dnia 30 czerwca 2009 roku spłaty pożyczki wobec Impexmetal S.A. na łączną kwotę 5 mln PLN. Z dniem 01.07.2009 r. otrzymano prolongatę spłaty w/w pożyczki do dnia 30.09.2009 r.

Podpisano aneksy nr 4 i 5 zwiększające z dniem 01.06.2009 r. marżę od pożyczek w wysokości 27 000 tys. PLN otrzymanych od Hutmen S.A.

W dniu 18.05.2009 r. dokonano poręczenia weksla do umowy factoringowej z Coface Poland Faktoring udzielone przez Impexmetal S.A. w wys.10,5 mln PLN, a z dniem 26.06.2009 r. podpisano aneks do tejże umowy o zmianie marży i ustanowienie zastawu rejestrowego na kwotę 8 133 831,78 PLN.

Powódź z dnia 24.06.- 25.06.09 r. spowodowała straty, które są dalej szacowane. Obecnie oszacowane straty są w wysokości 350 tys. PLN. Majątek w całości jest ubezpieczony.

Susmed Sp. z o.o.

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

Brak istotnych wydarzeń w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.

5. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 czerwca 2009 roku, nieujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Hutmen S.A.

- W dniu 07.07.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A. w wysokości 12 mln PLN, na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 22 mln PLN.
- W dniu 15.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 5 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 27 mln PLN. Pozostała do spłaty kwota kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku Pekao S.A., tj. 22 mln została, przejęta przez Hutmen S.A.
- W dniu 16.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 7 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A., na spłatę kredytu obrotowego w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 7 mln PLN;
- W dniu 30.07.2009 r. bank ABN AMRO S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A., tj. 10 mln PLN, na spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 10 mln PLN.
- W dniu 03.08.2009 r. zostały zawarte umowy obciążające HMN Szopienice S.A. w likwidacji, poniesionymi przez Hutmen S.A. kosztami dotyczącymi spłat zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w lipcu 2009 r., tj. pobranymi przez banki kwotami kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. wraz kwotami odsetek w łącznej wysokości 34,4 mln PLN.

- Dnia 03.08.2009 r. przed notariuszem zostały zawarte aneksy do umów pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji, obwarowane rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia do dnia 31.08.2009 r. Wartość należności głównych wraz z odsetkami. wyniosła 15,9 mln PLN oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości HMN Szopienice S.A. w likwidacji do kwoty 4 mln PLN.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Stosownie do treści wniosku Likwidatora Spółki z dnia 8 maja 2009 roku wszczęte zostało przez Urząd Miasta Katowice, postępowanie administracyjne w przedmiocie odroczenia terminu płatności należnego za okres styczeń – grudzień 2009 roku podatku od nieruchomości powiększonego o należne odsetki do dnia 31 stycznia 2010 roku. W dniu 8 lipca 2009 roku Spółka otrzymała decyzję Prezydenta Miasta Katowice, zgodnie z którą w/w organ postanowił odmówić odroczenia płatności podatku, o którym mowa. Jak wynika z treści decyzji o odmowie, uwzględnienie wniosku Spółki przesądziła analiza jej sytuacji finansowo-ekonomicznej i kondycji prowadzonego przez nią przedsiębiorstwa oraz fakt, iż na dzień wydania decyzji zapłata odroczonego zobowiązania podatkowego, nie nosi znamion realności co oznacza, iż w ocenie organu Spółka nie posiada rzeczywistej zdolności do zapłaty zobowiązania w nowym wnioskowanym terminie. Pismem z dnia 21 lipca 2009 roku Spółka wniosła do Samorządowego Kolegium Odwoławczego odwołanie od w/w decyzji, zaskarżając ją w całości, wnosząc o jej uchylenie i odroczenie terminu płatności zobowiązania podatkowego zgodnie z wnioskiem strony tj. do dnia 31 stycznia 2010 roku.

W lipcu 2009 roku zostały pobrane kaucje pieniężne z Hutmen S.A. przez banki na spłatę kredytów bankowych posiadanych przez Spółkę a następnie podpisane przez Spółkę umowy obciążające ją kosztami poniesionymi przez Hutmen S.A. w związku kaucjami pieniężnymi pobranymi przez banki na spłatę kredytów bankowych (informacja zamieszczona w pkt. 5 w opisie spółki Hutmen S.A. niniejszego sprawozdania). Na dzień publikacji sprawozdania zobowiązania kredytowe w Spółce wynoszą 29 mln PLN.

W dniu 10 lipca 2009 roku między Hutą Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji a Spółką BOLOIL S.A. została podpisana umowy sprzedaży 1 211 udziałów posiadanych przez Hutę Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji w kapitale zakładowym Spółki Bolesław Recycling Sp. z o.o. Przychody pozyskane ze sprzedaży przedmiotowych udziałów, przeznaczone zostaną w całości na zapłatę podatku od nieruchomości oraz opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu.

W dniu 6 sierpnia 2009 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Apelacyjnego z dnia 28 lipca 2009 roku w przedmiocie zmiany Postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 19 maja 2009 roku Sygn. akt: XIII GC 273/08 zgodnie z którym Sąd Apelacyjny postanowił zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że uchylić punkt 1 postanowienia Sądu Apelacyjnego w Katowicach z 15 stycznia 2009 roku Sygn. akt: V Acz 14/09, którym udzielono zabezpieczenia roszczenia powoda o uchylenie uchwał nr 4, 7 i 8 Nadzwyczajnego Zgromadzenia HMN „Szopienice” S.A. z dnia 26 września 2008 roku poprzez zakazanie likwidatorowi Spółki zbywania środków trwałych i nieruchomości należących do Spółki oraz nakazanie wpisania do ksiąg wieczystych prowadzonych dla nieruchomości Spółki informacji o toczącym się postępowaniu. Postanowienie to jest prawomocne.

W dniu 10 sierpnia 2009 roku w godzinach popołudniowych reprezentująca Spółkę Kancelaria ADP Popiołek Adwokaci i Doradcy Spółka Komandytowa otrzymała odpis apelacji Skarbu Państwa od wyroku Sądu Okręgowego z dnia 22 czerwca 2009 roku złożonej w dniu 24 lipca 2009 r. przez Prokuraturę Generalną.

WM Dziedzice S.A.

W dniu 01.07.2009 r. podpisano aneks nr 2 dotyczący prolongaty do dnia 30.09.2009 r. pożyczki 5 mln PLN od Impexmetal S.A.

W dniu 03.07.2009 r. podpisano umowę kredytową z BRE Bank SA o udzielenie kredytu w wysokości 3 mln PLN, przeznaczonego na spłatę kredytu z BRE Bank SA z dnia 30.05.2007 r.

Poręczenie z dnia 06.07.2009 r. kredytu w BRE Bank SA udzielone przez Hutmen S.A. do kwoty 3 mln PLN zastępujące poręczenie w kwocie 3 mln PLN z dnia 30.05.2007 r.

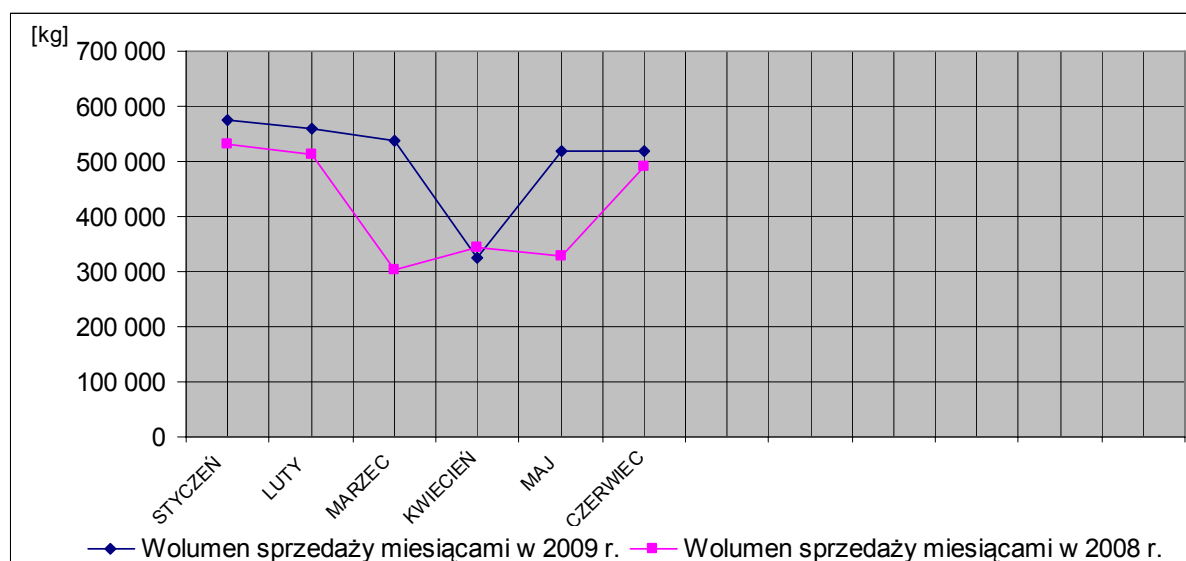
Podpisano aneks nr 9 z dnia 06.07.2009 r. do umowy kredytowej z BRE Bank SA zmieniające poręczenie solidarne z Hutmen S.A. do kwoty 22 mln PLN udzielone HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Podpisano aneks nr 6 z dnia 15.07.2009 r. do umowy kredytowej z PEKAO S.A. (solidarne poręczenie z Hutmen S.A. - umbrella) o zmianie poręczenia do wysokości 22 mln PLN udzielonego HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Hutmen S.A.

Cykliczność i sezonowość jest analizowana dla rur miedzianych, których sprzedaż w I półroczu 2009 roku zrealizowano ponad zaplanowany budżet, tj. 3 036 ton w stosunku do 2 100 ton odnotowanych w budżecie. Najbardziej korzystny dla Hutmen S.A. okres to I kwartał, gdzie ze względu na wysoki kurs waluty EUR byliśmy jedynym dostawcą na rynku. Ponadto w sektorze budowlanym - rur miedzianych - nie odczuwa się nadal kryzysu gospodarczego.



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 dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Hutmen S.A. ani Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta 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”.

Segmenty branżowe	miedź	pozostałe	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana (należąca do segmentu miedź)
Dane za okres bieżący: I półrocze 2009				
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	446 024	9 947	455 971	98 650
Zobowiązania segmentu	303 203	6 762	309 965	-
Dane za okres porównywalny: I półrocze 2008				
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	431 249	7 501	438 750	181 908
Amortyzacja	5 362	494	5 856	2 918
Zysk operacyjny (wynik segmentu)	13 413	233	13 646	(4 075)
Aktywa segmentu	729 343	12 669	742 012	-
Zobowiązania segmentu	401 543	6 420	407 963	-

Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 01.01.2009 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

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.
Kraj	215 918	16 979
Unia Europejska	214 277	(1 358)
Pozostały eksport	8 555	(1 975)
Razem:	438 750	13 646

Działalność zaniechana

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

Segment działalności – geograficzny	Przychody od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.
Kraj	48 825	(2 975)
Unia Europejska	90 196	(1 951)
Pozostały eksport	42 887	851
Razem:	181 908	(4 075)

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

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
1. Należności warunkowe	-	-	1 068
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	1 068
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	1 068
2. Zobowiązania warunkowe	11 500	1 000	2 000
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	11 500	1 000	2 000
- poręczenie wekslowe	11 500	1 000	2 000
3. Inne (z tytułu)	44 774	43 663	43 663
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	42 595	41 484	41 484
- środki trwale wykazywane pozabilansowo	2 179	2 179	2 179
Razem	56 274	44 663	46 731

Na dzień 30.06.2009 roku wykazane powyżej pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą:

WYSTAWCA	REMITENT/ BENEFICJENT	DATA WYSTAWIENIA	CZEGO DOTYCZY	KWOTA ZABEZPIECZENIA	DATA WAŻNOŚCI	KWOTA PORĘCZENIA W PLN
WM DZIEDZICE SA	BRE Bank SA	30.06.2008	poręczenie transakcji walutowych	1 000	30.07.2009	1 000
WM DZIEDZICE SA	Coface Poland Faktoring	18.05.2009	Umowa factoringowa	10 500	Bezterminowo	10 500

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 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 S.A. 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 stosuje politykę zabezpieczeń.

Ryzyko zmian cen metali i kursów walut

Grupa w I półroczu 2009r. 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 30.06.2009r. 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 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 gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Grupy konieczność taka nie wystąpiła w I półroczu 2009 roku.

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

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
 Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 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 S.A.

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacja	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	Susmed Sp. z o.o.	Toruń	Działalność wczasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów BHP	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	100	100
2	WM Dzierżycie S.A.	Czechowice -Dzierżycie	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	89,15	86,50
3	Temer Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi instalowania, naprawy i konserwacji maszyn specjalnego przeznaczenia oraz elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	72,57	72,57
4	Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji	Katowice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, ołowiu, cynku i cyny oraz pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	61,77	61,77
5	MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja spoiw i stopów metali białych	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	50	50
6	Katech-Hutmen Sp. z o.o.	Kijów	Skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	Rejestr Podmiotów Działalności Przedsiębiorczej Administracji Państwowej Rejonu Obłóńskiego	j. współzależna	Wyłączona z wyceny metodą praw własności	50	50
7	Norblin S.A.	Warszawa	w upadłości	Sąd Rejonowy w Warszawie, 13 Wydział Gospodarczy KRS	j. stowarzyszona	Wyłączona z wyceny metodą praw własności	9,91	24,82

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
 Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji								
1	ZE-A Zela Szopienice Sp. z o.o. w likwidacji	Katowice	Usługi w zakresie instalowania naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia oraz usługi telekomunikacyjne i teleinformatyczne	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	Wyłączona z konsolidacji	100	100
2	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 dokonane w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym.

Struktura Grupy Kapitałowej Hutmen S.A. 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 2009 r.

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

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

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 12.05.2009		Stan na dzień przekazania raportu 25.08.2009	
	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 25.08.2009	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik	16 359 716	63,91%	16 359 716	63,91%
Boryszew S.A.	16 001 196	62,51%	16 001 196	62,51%

Ilość akcji i przypadających z nich głosów na WZ Hutmen S.A., będących w posiadaniu Pana Romana Karkosika, wynika z zawiadomienia jakie Emitent otrzymał od akcjonariusza, zawartego w piśmie Pana Romana Karkosika, datowanego na dzień 13 sierpnia 2007 roku.

Ujawnienie stanu posiadania związane było z faktem transakcji nabycia 193 520 sztuk akcji Emitenta na sesji giełdowej w dniu 3 sierpnia 2007 roku przez Hutę Batory Sp. z o.o. podmiot pośrednio zależny poprzez Alchemię S.A. Romanowi Karkosikowi (raport bieżący 57/2007).

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 25.08.2009	Zmiana +/-
Kazimierz Śmigieński	3987	3987	0
Jan Sendal	1500	1500	0

Na dzień 30 czerwca 2009 r. Zarząd Hutmen S.A. działa w dwuosobowym składzie:

- 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 25.08.2009	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

Na dzień 30 czerwca 2009 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.

W I półroczu 2009 r. nie dokonano zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.

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 powiązаныmi, których wartość przekracza równowartość kwoty 500.000 EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen S.A.
 Za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Podmiot powiązany	Powiązania Spółki z podmiotem	Przedmiot transakcji	Istotne warunki transakcji
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 3,04 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,9 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 2 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,85 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 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: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.03.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 1,6 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,6 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,7 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r.

W dniu 1 lipca 2009 r. zostały zawarte aneksy do umów pożyczek przez Spółkę z HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedłużające termin ich spłaty do 31 sierpnia 2009 r.

Na dzień 30.06.2009r. stan należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 30 898 tys. PLN, w tym.:

- 14 006 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 16 892 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek

W związku z zawartymi przez Hutmen S.A. umowami po dniu bilansowym obciążającymi HMN Szopienice S.A. w likwidacji kosztami dotyczącymi spłat ich zobowiązań kredytowych (informacja w pkt. 5 informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania) należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji na dzień publikacji sprawozdania w Hutmen S.A. wynoszą 65 484 tys. PLN, w tym.:

- 14 184 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 51 300 tys. PLN – pożyczki i odsetki od pożyczek

Po pobraniu kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. przez banki na spłatę kredytów HMN Szopienice S.A. w likwidacji i przejęcia kredytu przez Hutmen S.A., stan zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynosi 29 mln PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego, który został wyceniony przez rzeczoznawcę w kwartałach IV/2008 i I/2009 roku. W związku z powyższym Hutmen S.A. nie widzi ryzyka utraty wartości należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Dodatkowo HMN Szopienice w likwidacji podpisała aneksy do umów pożyczek obwarowane rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji (informacja w pkt. 5 informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania).

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. 6.1.

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. 6.3.

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
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	22 000	Kredyt	31.12.2009	Jednostka zależna
WM Dziedzice S.A.	3 000	Kredyt	30.11.2009	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	19 000	Transakcja	bezterminowo	Jednostka zależna
WM Dziedzice S.A.	1 000	Transakcja	30.07.2009	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	7 000	Kredyt	30.06.2009	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	27 000	Kredyt	31.07.2009	Jednostka zależna
WM Dziedzice S.A.	43 000	Kredyt	31.08.2009	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	10 000	Kredyt	31.07.2009	Jednostka zależna
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	19 000	Kredyt	31.08.2009	Jednostka zależna
Razem:	151 000			

W celu zabezpieczenia wiarygodności pieniężnych przysługujących KGHM Polska Miedź S.A z tytułu transakcji sprzedaży zawartych na podstawie umowy sprzedaży z dnia 26 stycznia 2009 roku (umowa opisana w pkt. 4.I informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania) Hutmen S.A. ustanowił z KGHM Polska Miedź S.A zastaw rejestrowy na środkach trwałych i prawach majątkowych. Suma zabezpieczenia jest nie mniejsza niż 20 mln PLN.

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.	43 000	31.08.2009	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.

Kwoty kredytu na poszczególne spółki: HMN Szopienice S.A. w likwidacji 27 mln PLN., WM Dziedzice S.A. 43 mln PLN.

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	27 000	31.07.2009	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.

Kwoty kredytu na poszczególne spółki: HMN Szopienice S.A. w likwidacji 27 mln PLN., WM Dziedzice S.A. 43 mln PLN.

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 aluminiowego,
- rur kondensatorowych,
- 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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na posiedzeniu w dniu 26.09.2008 r. podjęło decyzję o likwidacji Huty Metali Nieżelaznych Szopienice S.A.

Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 16 stycznia 2009 r. wprowadzające bezwzględny zakaz zbywania środków trwałych i nieruchomości Spółki, ma bezpośredni wpływ na wzrost jej zadłużenia wobec podmiotów zewnętrznych. Wpływa także na możliwość regulowania zobowiązań wobec organów administracji publicznej oraz zwalnianych pracowników Spółki. Przychody ze sprzedaży majątku Spółki, w tym w szczególności jej nieruchomości, miały być w głównej mierze przeznaczone na spłatę wymagalnych zobowiązań, w tym w szczególności zobowiązań kredytowych, których nieuiszczenie w terminie, może spowodować wypowiedzenie umów kredytowych i postawienie ich w stan natychmiastowej wymagalności. Wymienione czynniki mogą wywołać skutek, iż konieczne stanie się ogłoszenie upadłości Spółki. Jedynym źródłem finansowym pozwalającym na regulowanie na bieżąco zobowiązań odsetkowych od posiadanych kredytów bankowych są pożyczki od Hutmen S.A. (informacja została zamieszczona w pkt. 5.1 Pozostałej Informacji).

WM Dziedzice S.A.

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

Generowana nadwyżka finansowa umożliwi systematyczną realizację zobowiązań Spółki.

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

Hutmen S.A.

- W ostatnich miesiącach wskutek spowolnienia gospodarczego import zdecydowanie wyhamował.
- Wg GUS, coraz bardziej pogarsza się sytuacja przedsiębiorstw na rynku krajowym, firmy będą coraz mocniej odczuwać osłabienie popytu wewnętrznego.
- Polska traci atuty inwestycyjne - kryzys zmusza inwestorów do cięcia kosztów, a ci którzy działają w specjalnych strefach ekonomicznych obawiają się, że niezbędne redukcje zatrudnienia spowodują utratę pomocy publicznej, więc będą przenosić się do Rumunii lub na Ukrainę.
- Spadek popytu - firmy wyraźnie ograniczają inwestycje. Niewielkie zapotrzebowanie na towary i usługi jest najczęstszą barierą rozwoju.
- Istnieją oznaki, że bariery kryzysu na rynku światowym już niedługo znikną, lecz przyszłość jest nadal niepewna i firmy będą inwestować bardzo ostrożnie i oszczędnie.

- Spadek popytu powoduje, że firmy w Polsce mają większe problemy z płynnością, rośnie zjawisko zatorów płatniczych.
- Zapowiedzi analityków o zakończeniu okresu słabości złotego, który umacnia się na fali poprawy nastrojów na światowych rynkach.
- W wywiadzie dla BBC, Niemiecki Minister Finansów, powiedział, że niemiecka gospodarka musi zmniejszyć swoje uzależnienie od handlu zagranicznego. W minionym roku Niemcy były największym eksporterem na świecie, a obecne załamanie gospodarcze (w 2009 r. oczekuje się 6% spadku PKB) związane jest właśnie z załamaniem koniunktury na rynkach zagranicznych. W Niemczech 45% dochodu pochodzi z handlu zagranicznego. Zamiast eksportu, rząd Niemiec będzie stawiać na promocję usług na rynku wewnętrznym w perspektywie starzenia się społeczeństwa.

HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W związku z rozpoczętym procesem likwidacji HMN Szopienice S.A., głównym czynnikiem decydującym o realizowanych przez Spółkę wynikach, będzie możliwość sprzedaży posiadanego majątku, który zapewni źródło pokrycia zobowiązań kredytowych i bieżących kosztów likwidacji. Decydujący wpływ na osiągane wyniki przez Spółkę w perspektywie przyszłego okresu, będzie miało zakończenie procesu sądowego ze Skarbem Państwa. W związku z toczącym się postępowaniem sądowym, Szopienice nie mogły zrealizować żadnej sprzedaży likwidowanego majątku. Przychody ze sprzedaży tego majątku miały stanowić podstawowe źródło pokrycia zobowiązań Spółki zarówno kredytowych jak i pozostałych.

WM Dziedzice S.A.

Na wyniki przyszłego okresu decydujący wpływ będzie miał portfel zamówień i uzyskane marże. Wzrost sprzedaży będzie oznaczał jednoczesny wzrost wyników finansowych Spółki w kolejnych miesiącach roku 2009.

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

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

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

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

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	6 miesiące zakończonych 30/06/2009	3 miesiące zakończone 30/06/2009	6 miesiące zakończonych 30/06/2008	3 miesiące zakończone 30/06/2008
		(nieprzełądane)	(dane przekształcone)	(nieprzełądane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	149 347	71 385	222 855	107 681
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 176	993	337 549	75 241
Przychody ze sprzedaży ogółem	152 523	72 378	560 404	182 922
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	149 200	72 506	221 862	105 492
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 080	983	334 389	74 702
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	152 280	73 489	556 251	180 194
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	243	(1 111)	4 153	2 728
Koszty sprzedaży	2 730	1 458	6 214	1 908
Koszty ogólnego zarządu	6 668	3 315	8 449	3 936
Zysk (strata) netto na sprzedaży	(9 155)	(5 884)	(10 510)	(3 116)
Pozostałe przychody operacyjne	312	114	456	365
Pozostałe koszty operacyjne	202	172	4 392	4 105
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 045)	(5 942)	(14 446)	(6 856)
Przychody finansowe	5 919	3 847	9 006	4 525
Koszty finansowe	2 955	2 286	7 349	3 181
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 081)	(4 381)	(12 789)	(5 512)
Podatek dochodowy	395	395	(15)	(8)
Zysk (strata) netto	(6 476)	(4 776)	(12 774)	(5 504)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	25 596		25 596	
Zysk na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)	(0,25)		(0,50)	
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z tytułu osiągniętej straty (w PLN)	(0,25)		(0,50)	
Pozostałe dochody odniesione w kapitały ogółem				
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 544	3 181	166	867
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	(293)	(293)	(31)	(165)
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	1 251	2 888	135	702
Całkowite dochody ogółem	(5 225)	(1 888)	(12 639)	(4 802)

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30/06/2009	Na dzień 31/12/2008	Na dzień 30/06/2008 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowy majątek trwały	125 427	127 222	144 984
Wartości niematerialne	516	755	1 127
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28 130	28 130	28 130
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	263	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26 832	9 891	13
Aktywa trwałe razem:	180 908	166 264	174 257
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25 963	28 808	47 017
Należności handlowe oraz pozostałe należności	91 488	79 683	131 589
Pochodne instrumenty finansowe	683	953	1 158
Inne aktywa finansowe	47 000	50 700	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	787	8 928	35 658
Aktywa obrotowe razem:	165 921	169 072	215 422
Aktywa razem	346 829	335 336	389 679
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	312 027	312 027	312 027
Pozostałe kapitały	130	10 712	9 955
Zyski/straty zatrzymane	(36 219)	(41 576)	(6 502)
Kapitał własny razem:	275 938	281 163	315 480
Zobowiązania			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	748	767	787
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	66	196
Rezerwy na podatek odroczonego	12 301	11 876	15 383
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	557	571	610
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	667	667	667
Zobowiązania długoterminowe razem:	14 273	13 947	17 643
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 871	7 898	29 214
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 413	18 044	25 287
Pochodne instrumenty finansowe	928	4 402	1 084
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	187	355	569
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	7 219	9 527	402
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	56 618	40 226	56 556
Zobowiązania razem:	70 891	54 173	74 199
Pasywa razem:	346 829	335 336	389 679
POZYCJE POZABILANSOWE			
Zobowiązania warunkowe	151 000	186 600	229 800
Inne pozycje warunkowe	24 343	24 343	24 343
Pozycje pozabilansowe, razem	175 343	210 943	254 143

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(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 2009	312 027	10 712	(41 576)	281 163
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		1 544		1 544
Podatek dochodowy		(293)		(293)
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		1 251		1 251
Pokrycie straty		(11 833)	11 833	0
Zysk (Strata) netto			(6 476)	(6 476)
Stan na 30 czerwca 2009	312 027	130	(36 219)	275 938

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008	312 027	12 380	3 712	328 119
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		(2 059)		(2 059)
Podatek dochodowy		391		391
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		(1 668)		(1 668)
Zysk (Strata) netto			(45 288)	(45 288)
Stan na 31 grudnia 2008	312 027	10 712	(41 576)	281 163

Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane przekształcone)	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008	312 027	12 380	3 712	328 119
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających		166		166
Podatek dochodowy		(31)		(31)
Suma przychodów (kosztów) ujętych bezpośrednio w kapitale własnym		135		135
Pokrycie straty		(2 560)	2 560	0
Zysk (Strata) netto			(12 774)	(12 774)
Stan na 30 czerwca 2008	312 027	9 955	(6 502)	315 480

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30/06/2009	6 miesięcy zakończonych 30/06/2008 (dane przekształcone)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 081)	(12 789)
II. Korekty o pozycje	1 360	8 043
1. Amortyzacja	2 857	3 187
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)	(2)	(16)
3. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone	666	873
4. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	(2 161)	(904)
5. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	4 903
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	(4 721)	(4 746)
1. Zmiana stanu należności	(27 059)	118 288
2. Zmiana stanu zapasów	2 845	16 601
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	15 915	(101 067)
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	(3 358)	(1 019)
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(16 378)	28 057
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	-	(873)
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 378)	27 184
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 595	1 215
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 825	904
a) w jednostkach powiązanych	759	904
- odsetki	759	904
b) w pozostałych jednostkach	1 066	-
- odsetki	1 066	-
3. Inne wpływy inwestycyjne (zmiana kwalifikacji lokat "do 3 m-cy")	3 700	311
II. Wydatki	1 001	1 498
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 001	1 498
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 594	(283)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 430	-
1. Kredyty i pożyczki	4 430	-
II. Wydatki	789	13 250
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	13 050
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	662	-
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	127	200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 641	(13 250)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)	(8 143)	13 651
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	2	16
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(8 141)	13 667
G. Środki pieniężne na początek okresu	8 928	21 991
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	787	35 658
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	16

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009 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 2009 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 2009

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

- **MSSF 8 „Segmety operacyjne”** – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego”** - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”** zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, 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:

- **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 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),
- **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 o budowę 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 inwestycji netto w jednostce zagranicznej”**- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 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 nie zatwierdzone 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 25.08.2009 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Pozycje możliwe do zabezpieczenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Reklasyfikacja aktywów finansowych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),
- **Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Wbudowane instrumenty pochodne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów”** (obowiązująca do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku).

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

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

Według szacunków 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 30.06.2009 r. – 4,4696 PLN/ EUR – zastosowano do przeliczenia danych bilansowych okresu bieżącego, a kurs na dzień 30.06.2008 r. – 3,3542 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 2009 roku – 4,5184 PLN/EUR – zastosowano do przeliczenia danych z rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych okresu bieżącego, a kurs 3,4776 PLN/ EUR do przeliczenia danych z okresu poprzedniego tj. 2008 r.

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2009	Stan na 30.06.2009	Zmiany w I półroczu 2009
Aktualizacja wartości należności	12 007	12 684	677
Aktualizacja wartości zapasów	3 099	173	(2 926)
Aktualizacja wartości środków trwałych	18 990	18 990	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	40 004	40 004	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263	-	(263)
Zmiany stanu rezerw:			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	643	630	(13)
- rezerwa na podatek dochodowy	11 876	12 301	425
- rezerwa na koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	667	667	-
- rezerwa na udzielone gwarancje	8 874	6 799	(2 075)
- rezerwa na urlopy	283	114	(169)
- pozostałe rezerwy	150	420	270
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	503	420	(83)

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

W okresie I półrocza 2009 roku Hutmen S.A. odnotował następujące wyniki na poszczególnych rodzajach działalności:

L p	Rodzaj działalności	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży	152 523	560 404
2	Wynik na sprzedaży	(9 155)	(10 510)
3	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	110	(3 936)
4	Wynik z działalności operacyjnej	(9 045)	(14 446)
5	Wynik na działalności finansowej	2 964	1 657
6	Wynik brutto	(6 081)	(12 789)
7	Wynik netto	(6 476)	(12 774)

Przychody netto ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2009 roku wyniosły 152 523 tys. PLN i były niższe w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 407 881 tys. PLN, tj. o 73 %.

Spadek przychodów w I półroczu 2009 r. w porównaniu do 2008 roku był spowodowany:

- rezygnacją sprzedaży towarów i materiałów na rzecz WM Dziedzice S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji;
- spadkiem ilości sprzedaży wyrobów, głównie płaskowników miedzianych i stopów odlewniczych, których największym odbiorcą jest rynek niemiecki;
- obniżeniem poziomu premii przerobowej.

Wynik na sprzedaży

W I półroczu 2009 roku strata na sprzedaży wyniosła 9 155 tys. PLN.

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

- spadek jednostkowej premii przerobowej;
- agresywna polityka konkurencji (poziom cen proponowanych przez konkurencję często pokrywa tylko koszt materiałowy);
- mniejsza sprzedaż (spadek eksportu spowodowany recesją gospodarczą na świecie).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Spółka odnotowała dodatni wynik w wysokości 110 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 2009 roku był dodatni i wyniósł 2 964 tys. PLN. Decydujący wpływ na wynik mają odsetki od należności oraz rozwiązane rezerwy na gwarancje finansowe udzielone HMN Szopienice S.A w likwidacji.

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wybrane wskaźniki podmiotu dominującego Hutmen S.A.

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

Lp.	Wskaźniki	I półrocze 2009 r.	I półrocze 2008 r.
1	Wskaźnik płynności I	2,93	3,81
2	Wskaźnik płynności II	2,47	2,98
3	ROA	(0,02)	(0,03)
4	ROE	(0,02)	(0,04)

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

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
1. Zobowiązania warunkowe	151 000	186 600	229 800
1.1. Na rzecz powiązanych jednostek (z tytułu)	151 000	186 600	229 800
- udzielonych gwarancji i poręczeń	151 000	186 600	229 800
2. Inne (z tytułu)	24 343	24 343	24 343
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	23 757	23 757	23 757
- środki trwałe wykazywane pozabilansowo	586	586	586
Razem	175 343	210 943	254 143

Wykazane w sprawozdaniu pozycje zobowiązań warunkowych dotyczą poręczeń i gwarancji spłaty kredytów dla jednostek:

- kwota 104 000 tys. zł. – HMN Szopienice S.A. w likwidacji
- kwota 47 000 tys. zł. – WM Dziedzice S.A.

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 deweloperskiego może dać zysk znacząco większy od zysku na działalności produkcyjno-handlowej Firmy.

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 na początku roku 2008.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania spółki w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji przez okres 5 lat. Zgodnie z przyjętym założeniem po okresie 5-letnim nastąpiłaby likwidacja urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

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

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

- Uzyskanie zmiany kwalifikacji terenu w planie zagospodarowania przestrzennego (działania rozpoczęte) - wydaje się, że nie ma pewności, co do terminu zmiany zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego, oszacowanego wstępnie na 2 lata.
- Znalezienie kontrahenta chętnego do zakupu terenu - znalezienie takiego kontrahenta będzie zależało od koniunktury i ceny gruntów. W konsekwencji jest to najważniejszy czynnik wpływający na realność i rentowność przedsięwzięcia.
- Uzgodnienia ze związkami zawodowymi - z już sformułowanych żądań związków zawodowych wynika, że istotą sporu będzie wielkość odpraw i zakres działań osłonowych. Wydatki te w konsekwencji wpłyną na rentowność projektu.
- Inne czynniki - na rentowność projektu deweloperskiego wpłynie także możliwość naliczenia przez gminę podatku od zmiany wartości gruntu po zmianie zapisu w planie zagospodarowania przestrzennego.

Przyjmując powyższe założenia Zarząd Hutmen S.A. przeprowadził na 31.12.2008 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, po okresie 5-letnim, 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 31.12.2008r.

Testowi poddano środki trwałe generujące przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013. Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej. Test nie wykazał utraty wartości tych środków trwałych. Dla celów testu środki trwałe zostały podzielone na 2 ośrodki generujące środki pieniężne - hutę i obróbkę plastyczną.

Dane finansowe na rok 2009 pochodzą z zatwierdzonego budżetu, natomiast na lata 2010-2013 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 2014 założono także przychody ze sprzedaży działki. Działka przyjęta do testu obejmuje obszar, na którym znajduje się część zakładu generująca przepływy pieniężne w latach 2009 – 2013.

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 13,59%.

Założono obniżenie kapitału obrotowego, co jednoznacznie wynika z rezygnacji z obsługi handlu i centralnego zaopatrzenia spółek Grupy Hutmen. Drugim czynnikiem jest założone utrzymanie określonego poziomu zapasów, co jest związane ze zwiększeniem produkcji wyrobów o krótkim cyklu technologicznym i odejście od aktualnie prowadzonej produkcji własnych wlewków miedzianych do rur instalacyjnych (konieczność komasacji odpadów, złomów i surowców czystych na potrzeby kampanii odlewania wlewków).

Założono wzrost marży przerobowej, wynikający głównie ze wzrostu ilości sprzedaży oraz obniżki kosztów przerobu wynikających z działań podjętych w 2008 r. (redukcja zatrudnienia, redukcja kosztów stałych po przeniesieniu produkcji mosiądzów do WM Dziedzice).

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 i redukcję podatku od nieruchomości. W/w zadania są w znacznej części na etapie realizacji.

Dodatkowo program ograniczenia usług obcych oraz standaryzacji i unifikacji narzędzi przynosi już efekty wpływające na obniżkę kosztów.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2008 (na przykład 14,95% zamiast 13,59%) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na plastyce w kwocie 1 681 tys. PLN.

Gdyby CF zastosowany do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych był o 10% niższy niż szacunek Spółki na dzień 31.12.2008 (na przykład 186 888 tys. PLN zamiast 207 653 tys. PLN) Spółka rozpoznałaby dodatkowy odpis aktualizujący na produkcji hutniczej w kwocie 806 tys. PLN, a na plastyce w kwocie 10 212 tys. PLN.

Zarząd Spółki nie widzi konieczności przeprowadzania testu na trwałą utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30.06.2009 r. Ponowny test zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2009 roku.

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

Opis warunków zawartych w umowach kredytowych, które zostały złamane w trakcie I półrocza 2009 r.:

- Nietrzymanie limitu 5 mln cesji należności dot. zabezpieczenia kredytu udzielonego przez bank PEKAO S.A.;
- Nietrzymanie limitu 20 mln wspólnej cesji należności (należności w Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji) dot. zabezpieczenia kredytu udzielonego przez bank PEKAO S.A.

Skutkiem złamania warunków w umowach było podpisanie aneksów do umów cesji należności zwiększając liczbę klientów w cesji.

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

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

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

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

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

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

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

Celem Programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych, w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale NWZ Hutmen S.A.

Nabywanie własnych akcji, w celu ich umorzenia, podyktowane jest zamiarem umożliwienia, inwestorom uznającym zaoferowaną przez Spółkę cenę za korzystną, sprzedaży posiadanych przez nich akcji.

Programem objęte są akcje Spółki notowane na rynku podstawowym GPW.

Akcje Spółki nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego UniCredit CAIB Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 37,5 % ogólnej liczby akcji Spółki.

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 20 000 tys. PLN, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki.

Program nabywania akcji własnych zostanie zakończony najpóźniej w dniu 31 marca 2010 r. lub w momencie skupienia wszystkich akcji objętych niniejszym programem lub wyczerpana limitu środków finansowych przeznaczonych na realizację programu.

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

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 czerwca 2009 roku, nieujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka posiadała lokaty kaucyjne w wysokości 47 mln PLN w następujących bankach:

- Bank DNB NORD (Polska) S.A. na kwotę 13 mln PLN;
- Bank ABN Amro S.A. na kwotę 10 mln PLN;
- Bank PEKAO S.A. na kwotę 12 mln PLN;
- Bank BRE Bank S.A. na kwotę 12 mln PLN.

Hutmen S.A.
Półroczne sprawozdanie finansowe według MSSF zatwierdzonych przez UE
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Po dniu bilansowym zostały one pobrane przez banki na spłatę następujących kredytów:

- W dniu 07.07.2009 r. BRE Bank S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A. w wysokości 12 mln PLN, na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 22 mln PLN;
- W dniu 15.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 5 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A. na częściową spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 27 mln PLN. Pozostała do spłaty kwota kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w banku Pekao S.A., tj. 22 mln została, przejęta przez Hutmen S.A.;
- W dniu 16.07.2009 r. bank Pekao S.A. pobrał 7 mln PLN z kaucji pieniężnej z Hutmen S.A., na spłatę kredytu obrotowego w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 7 mln PLN;
- W dniu 30.07.2009 r. bank ABN AMRO S.A. pobrał kaucję pieniężną z Hutmen S.A., tj. 10 mln PLN, na spłatę kredytu w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynoszącego 10 mln PLN.

W dniu 03.08.2009 r. zostały zawarte umowy obciążające HMN Szopienice S.A. w likwidacji, poniesionymi przez Hutmen S.A. kosztami dotyczącymi spłat zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji w lipcu 2009 r., tj. pobranymi przez banki kwotami kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. wraz kwotami odsetek w łącznej wysokości 34,4 mln PLN.

Dnia 03.08.2009 r. przed notariuszem zostały zawarte aneksy do umów pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji, obwarowane rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia do dnia 31.08.2009 r. Wartość należności głównych wraz z odsetkami. wyniosła 15,9 mln PLN oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości HMN Szopienice S.A. w likwidacji do kwoty 4 mln PLN.

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
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	Jednostka zależna	udzielenie pożyczki w kwocie 3,04 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 3,9 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 2 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 2,85 mln PLN	- termin spłaty: 30.06.2009 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: 30.06.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.03.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 1,6 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,6 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r.
		udzielenie pożyczki w kwocie 0,7 mln PLN	- termin spłaty: 31.07.2009 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r.

W dniu 1 lipca 2009 r. zostały zawarte aneksy do umów pożyczek przez Spółkę z HMN Szopienice S.A. w likwidacji przedłużające termin ich spłaty do 31 sierpnia 2009 r.

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. 6.1 Skróconego skonsolidowanego sprawozdania.

8. Informacje dotyczące stanu należności w Hutmenie S.A. od podmiotu powiązanego HMN Szopienice S.A. w likwidacji

Na dzień 30.06.2009r. stan należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 30 898 tys. PLN, w tym.:

- 14 006 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 16 892 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek

W związku z zawartymi przez Hutmen S.A. umowami po dniu bilansowym obciążającymi HMN Szopienice S.A. w likwidacji kosztami dotyczącymi spłat ich zobowiązań kredytowych (informacja w pkt. 5 Skróconego skonsolidowanego sprawozdania) należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji na dzień publikacji sprawozdania w Hutmen S.A. wynoszą 65 484 tys. PLN, w tym.:

- 14 184 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 51 300 tys. PLN – pożyczki i odsetki od pożyczek

Po pobraniu kaucji pieniężnych z Hutmen S.A. przez banki na spłatę kredytów HMN Szopienice S.A. w likwidacji i przejęcia kredytu przez Hutmen S.A., stan zobowiązań kredytowych w HMN Szopienice S.A. w likwidacji wynosi 29 mln PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego, który został wyceniony przez rzeczoznawcę w kwartałach IV/2008 i I/2009 roku. W związku z powyższym Hutmen S.A. nie widzi ryzyka utraty wartości należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Dodatkowo HMN Szopienice w likwidacji podpisała aneksy do umów pożyczek obwarowane rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji (informacja w pkt. 5 Skróconego skonsolidowanego sprawozdania).

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

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 01.01.2009 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)

Segment działalności - geograficzny	Przychody od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.	Wynik na sprzedaży segmentów od 01.01.2008 do 30.06.2008 r.
Kraj	325 410	1 686
Unia Europejska	204 887	(3 577)
Pozostały eksport	30 107	(170)
Razem:	560 404	(2 061)

Podpisy Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2009-08-25	Kazimierz Śmigiełski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	_____
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	podpis
2009-08-25	Jan Sendal	Członek Zarządu – Dyrektor Produkcji i Rozwoju	_____

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HUTMEN S.A.

Dokonaliśmy przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HUTMEN („Grupa”), dla której HUTMEN S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ulica Grabiszyńska 241 jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 554.621 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 15.858 tys. zł oraz całkowity dochód w ujemnej kwocie 621 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 792 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 10.510 tys. zł,
- wybrane noty objaśniające.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") oraz prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej HUTMEN. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HUTMEN za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku obejmuje informacje finansowe 5 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych niebędących przedmiotem przeglądu wynosi 4%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 4%.

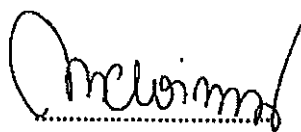
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2400 "Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki". Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną jak również wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej HUTMEN na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.


Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- dodatkową notę objaśniającą nr 4.I do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zwięzły opis sytuacji i zamierzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”, w której Zarząd Spółki dominującej poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą w ciągu najbliższych 12 miesięcy i w latach następnych. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Spółkę dominującą swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie,
- dodatkową notę objaśniającą nr 4.II do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod tytułem „Istotne wydarzenia w Hucie Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji”, w której Zarząd Spółki dominującej przedstawił informacje na temat trudnej sytuacji finansowej oraz procesu likwidacji spółki zależnej Huty Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji.



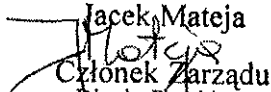
Malwina Choińska
Biegły rewident
nr ewid. 10038

Maria Rzepnikowska



Prezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 3499

Jacek Mateja



Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9736/7269

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2009 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HUTMEN S.A.

Dokonałiśmy przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego HUTMEN S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ulica Grabiszyńska 241 obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 346.829 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 6.476 tys. zł oraz całkowity dochód w ujemnej kwocie 5.225 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 5.225 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku w kwocie 8.143 tys. zł,
- wybrane noty objaśniające.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") odpowiada Zarząd HUTMEN S.A. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

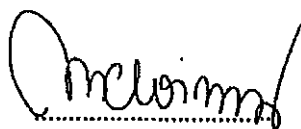
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2400 "Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki". Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд dokonałiśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, jak również wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki HUTMEN S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do śródrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- dodatkową notę objaśniającą nr 5 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zatytułowaną „Zwięzły opis sytuacji i zamierzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”, w której Zarząd poinformował o planach dotyczących kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy i w latach następnych. Zdaniem Zarządu opisane w wyżej wymienionym punkcie działania zapewnią kontynuację działalności w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności i nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna w przypadku braku możliwości kontynuowania przez Spółkę swojej działalności w niezmiennym istotnie zakresie,
- dodatkową notę objaśniającą nr 8 zatytułowaną „Informacje dotyczące stanu należności od podmiotu powiązanego Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji”, w której Zarząd przedstawił dane na temat trudnej sytuacji finansowej i zadłużenia spółki zależnej Huty Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji wobec HUTMEN S.A. Zdaniem Zarządu na dzień 30 czerwca 2009 roku należności od tego podmiotu nie są zagrożone, gdyż mają pokrycie w majątku Spółki Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji i dlatego nie utworzono na te należności odpisów aktualizujących.



Małwina Choińska
Biegły rewident
nr ewid. 10038

Maria Rzepnikowska

Prezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 3499

Jacek Mateja
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9736/7269

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2009 roku