

**GRUPA KAPITAŁOWA  
HUTMEN S.A.  
53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku**

## **SPIS TREŚCI**

<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</b>	<b>2</b>
<b>II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	<b>6</b>
<b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>10</b>

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1 Nazwa i forma prawna**

HUTMEN Spółka Akcyjna.

#### **1.2 Siedziba Spółki**

Wrocław, ul. Grabiszyńska 241.

#### **1.3 Przedmiot działalności**

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Podmiotu Dominującego jest głównie:

- produkcja miedzi
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

#### **1.4 Podstawa działalności**

HUTMEN S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 09.01.1992 roku (Rep. nr 197/02) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych.

#### **1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym**

W dniu 22.08.2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000036660.

#### **1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP                896-000-01-96  
REGON           931023629

#### **1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego**

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi 85.321 tys. zł. Kapitał akcyjny dzieli się na 8.532 tysiące akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. W roku 2004 miała miejsce emisja akcji serii C w ilości 5.688 tysięcy sztuk. Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 11 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego z 28.440 tysięcy zł na 85.321 tys. zł zostało zarejestrowane w dniu 9.09.2004 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Jedna akcja uprawnia do jednego głosu na WZA.



na podstawie art.58 ust.1 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości

– Impet-Miedź Sp. z o.o.

na podstawie art.63a Ustawy o Rachunkowości

– Norblin S.A.

w związku z upadłością i na podstawie art.57 ust.3 Ustawy o Rachunkowości

### **3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 316.420 tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w wysokości 9.447 tys. złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym grupy kapitałowej wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 51.953 tys. złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku o kwotę 1.294 tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### **4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 czerwca 2004 roku przez BDO Polska Sp. z o.o. reprezentowaną przez Biegłego Rewidenta Halinę Żur-Zuber nr ewidencyjny 8450/497.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

### **5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, które było badane przez Deloitte&Touche Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z badania z objaśnieniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2003 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 maja 2004 roku i złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

**6. Informacja o opiniach z badania sprawozdań finansowych jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2004 roku**

1. Hutmen S.A. Wrocław – zbadane przez BDO Polska Oddział Katowice, opinia bez zastrzeżeń
2. Temer Sp. z o.o. Wrocław – zbadane przez Agencję Konsultingu i Audytu Gospodarczego „ACCORD’AB” Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń.
3. Susmed sp. z o.o. Wrocław – zbadane przez Agencję Konsultingu i Audytu Gospodarczego „ACCORD’AB” Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń.
4. MBO-Hutmen Sp. z o.o. Wrocław – zbadane przez Agencję Konsultingu i Audytu Gospodarczego „ACCORD’AB” Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń.
5. HMN Szopienice S.A. Katowice – zbadane przez BDO Polska Oddział Katowice, opinia zawiera objaśnienie następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż straty za lata ubiegłe i rok bieżący przewyższają jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych powinno skutkować zwołaniem przez Zarząd niezwłocznie Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”

6. Baterpol Sp. z o.o. Świętochłowice – zbadane przez Grupa Gomułka Kancelarię Prawa Finansowego Sp. z o.o. Katowice, opinia bez zastrzeżeń
7. WM Dzierżycze S.A. Czechowice-Dzierżycze - zbadane przez BDO Polska Oddział Katowice, opinia zawiera objaśnienie następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że powstała relacja pomiędzy poniesioną stratą netto, a kapitałem własnym Spółki, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, powinna skutkować zwołaniem przez Zarząd niezwłocznie Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”

**II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z skonsolidowanego rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

**1. Bilans****AKTYWA**

	<b>31.12.02</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>31.12.03</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>31.12.04</b>	<b>% sumy bilansowej</b>
<b>Aktywa trwałe</b>						
Wartości niematerialne i prawne	992	0,63	1.331	0,44	3.069	0,97
Wartość firmy	-	-	4.305	1,41	3.823	1,21
Rzeczowe aktywa trwałe	86.773	55,62	164.840	54,03	157.606	49,81
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	150	0,10	11.602	3,80	14.182	4,48
Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	769	0,49	143	0,05	127	0,04
	<b>88.684</b>	<b>56,84</b>	<b>182.221</b>	<b>59,73</b>	<b>178.807</b>	<b>56,51</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	33.289	21,34	58.162	19,06	75.379	23,82
Należności krótkoterminowe	31.740	20,35	58.871	19,30	61.036	19,29
Inwestycje krótkoterminowe	1.697	1,09	3.349	1,10	909	0,29
Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	588	0,38	2.484	0,81	289	0,09
	<b>67.314</b>	<b>43,16</b>	<b>122.866</b>	<b>40,27</b>	<b>137.613</b>	<b>43,49</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>155.998</b>	<b>100,00</b>	<b>305.087</b>	<b>100,00</b>	<b>316.420</b>	<b>100,00</b>

**PASYWA****Kapitał własny**

Kapitał zakładowy	28.440	18,23	28.440	9,32	85.321	26,96
Kapitał zapasowy	35.412	22,70	37.380	12,25	46.413	14,67
Kapitał z aktualizacji wyceny	17.419	11,17	15.451	5,06	15.218	4,81
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-
Wynik z lat ubiegłych	-3.640	-2,33	-3.730	-1,22	-4.319	-1,36
Wynik netto roku bieżącego	270	0,17	3.692	1,21	-9.447	-2,99
	<b>77.901</b>	<b>49,94</b>	<b>81.233</b>	<b>26,62</b>	<b>133.186</b>	<b>42,09</b>

**Kapitał mniejszości**

	<b>677</b>	<b>0,43</b>	<b>26.848</b>	<b>8,80</b>	<b>23.563</b>	<b>7,45</b>
--	------------	-------------	---------------	-------------	---------------	-------------

**Ujemna wartość firmy**

	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania	2.241	1,44	41.014	13,44	40.671	12,85
Zobowiązania długoterminowe	11.498	7,37	58.096	19,04	7.555	2,39
Zobowiązania krótkoterminowe	61.547	39,45	93.812	30,75	107.825	34,08
Rozliczenia międzyokresowe	2.134	1,37	4.084	1,35	3.620	1,14
	<b>77.420</b>	<b>49,63</b>	<b>197.006</b>	<b>64,58</b>	<b>159.671</b>	<b>50,46</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>155.998</b>	<b>100,00</b>	<b>305.087</b>	<b>100,00</b>	<b>316.420</b>	<b>100,00</b>

## 2. Rachunek zysków i strat

	<u>31.12.02</u>	%	<u>31.12.03</u>	%	<u>31.12.04</u>	%
	przychodów		przychodów		przychodów	
Przychody ze sprzedaży	<b>261.463</b>	<b>100,00</b>	<b>315.020</b>	<b>100,00</b>	<b>786.152</b>	<b>100,00</b>
Koszty działalności operacyjnej	254.528	97,35	304.590	96,69	787.907	100,22
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b><u>6.935</u></b>	<b>2,65</b>	<b><u>10.430</u></b>	<b>3,31</b>	<b><u>-1.755</u></b>	<b>-0,22</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	643	0,25	399	0,13	2.356	0,30
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b><u>7.578</u></b>	<b>2,90</b>	<b><u>10.829</u></b>	<b>3,44</b>	<b><u>601</u></b>	<b>0,08</b>
Przychody i koszty finansowe	-6.982	2,67	-6.880	2,18	-7.557	-0,96
<b>Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>-5</b>	-	-	-	-	-
Zyski i straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
<b>Odpis wartości firmy/ujemnej wartości firmy</b>	<b><u>-</u></b>	<b>-</b>	<b><u>-</u></b>	<b>-</b>	<b><u>944</u></b>	<b>0,12</b>
<b>Wynik brutto</b>	<b><u>591</u></b>	<b>0,23</b>	<b><u>3.949</u></b>	<b>1,25</b>	<b><u>-7.900</u></b>	<b>-1,00</b>
Podatek dochodowy	156	0,06	176	0,05	187	0,02
Zyski mniejszości	-165	-0,06	-81	-0,03	4.433	0,56
Wycena metodą praw własności	-	-	-	-	-5.793	-0,74
<b>Wynik netto</b>	<b><u><u>270</u></u></b>	<b>0,10</b>	<b><u><u>3.692</u></u></b>	<b>1,17</b>	<b><u><u>-9.447</u></u></b>	<b>1,20</b>



### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	1.01.02 – 31.12.02	1.01.03 – 31.12.03	1.01.04 – 31.12.04
<b>Rentowność majątku</b>			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	0,17%	1,21%	-2,99%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku netto}}$	0,35%	4,54%	-7,09%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	0,10%	1,17%	-1,20%
<b>Wskaźnik płynności I</b>			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,12	1,33	1,28
<b>Wskaźnik płynności II</b>			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,56	0,70	0,58
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>			
$\frac{\text{stan należności krótkoterminowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	36	52	28
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>			
$\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterminowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty operacyjne}}$	30	101	49
<b>Szybkość obrotu zapasów w dniach</b>			
$\frac{\text{stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty operacyjne}}$	44	59	32

#### **4. Interpretacja wskaźników**

Skład grupy kapitałowej uległ niewielkiej zmianie w stosunku do roku ubiegłego.

30.06.2004 roku Hutmen S.A. nabył akcje WM „Dziedzice” która, jako spółka stowarzyszona, została włączona do konsolidacji metodą praw własności.

Skład Grupy uległ zmniejszeniu o Spółkę Autel Sp. z o.o., która została z dniem 1.01.2004 roku połączona ze Spółką Temer Sp. z o.o.

W badanym okresie Grupa Kapitałowa poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 1.755 tys. zł, która została powiększona o ujemne saldo działalności finansowej

Wszystkie wskaźniki charakteryzujące działalność grupy uległy pogorszeniu, co jest spowodowane głównie pogorszeniem wyniku finansowego netto w stosunku do roku ubiegłego.

Kapitały własne mają wartość dodatnią jednak wszystkie wskaźniki rentowności wskazują wartości ujemne ,co spowodowane jest poniesioną stratą netto.

Wskaźniki płynności uległy niewielkiemu obniżeniu w stosunku do ubiegłego roku i kształtują się obecnie nieco poniżej poziomu uznawanego za optymalny.

Wskaźniki szybkości obrotu zapasów, należności oraz spłaty zobowiązań uległy poprawie.

Uwarunkowania zewnętrzne i wewnętrzne oraz realizacja strategii dotyczące perspektyw rozwoju Grupy zostały szerzej omówione w Komentarzu Zarządu z działalności.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Zastosowane zasady rachunkowości**

##### **1.1. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę. Zastosowane przez jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej zasady rachunkowości są w istotnych obszarach jednolite.

Podmiot dominujący i podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną. Podmioty stowarzyszone zostały skonsolidowane metodą praw własności. Nie zostały objęte konsolidacją spółki nad którymi utracono kontrolę lub których parametry finansowe są nieistotne.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych. Różnice między wartością udziałów w cenie nabycia a rynkową wartością aktywów netto ustaloną proporcjonalnie do posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą, odniesiono na wartość firmy z konsolidacji. Odpisów wartości firmy dokonuje się przez okres 5 lat. W badanym okresie nie dokonano nieplanowanego odpisu wartości firmy spółek zależnych i stowarzyszonych. Za wartość rynkową aktywów netto przyjęto wysokość kapitału własnego przypadającego na udziały i akcje Hutmen S.A. na dzień nabycia udziałów i akcji, uznając że różnica między tymi wielkościami nie jest znacząca.

Kapitał udziałowców mniejszościowych ustalony został prawidłowo, proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów. Straty przypadające na udziałowców mniejszościowych przyporządkowane zostały do wysokości nieprzekraczającej wniesionego i wypracowanego przez nich we wcześniejszych okresach kapitału, chyba że umowa lub statut danej spółki zależnej przewiduje partycypację mniejszości w wyniku w inny sposób niż wynikający z udziału procentowego w kapitale podstawowym.

#### **2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz.U. nr 152, poz. 1729) obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej,
- wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
- obliczenie kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych.

### **3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, informacja dodatkowa oraz objaśnienia do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

Zabezpieczenia poczynione na majątku spółek oraz zobowiązania warunkowe zostały ujawnione w informacji dodatkowej.

### **4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone zostało w sposób określony w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dane wykazane w sprawozdaniu z zestawienia zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1.01.2004 roku do 31.12.2004 roku zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

### **5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzone zostało w sposób określony w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dane wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

### **6. Komentarz Zarządu z działalności Spółki**

Informacje podane w komentarzu Zarządu z działalności grupy kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

### **7. Informacja o istotnych naruszeniach prawa oraz statutów i umów spółek, stwierdzonych podczas badania, a mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

W spółkach grupy kapitałowej nie wystąpiły, poza omówionymi w niniejszym raporcie, zdarzenia powodujące istotne naruszenie prawa oraz statutów i umów spółek wpływające na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### **8. Oświadczenie kierownictwa jednostki**

Kierownictwo podmiotu dominującego złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

## 9. Porównywalność danych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zapewnia w pełni porównywalności danych w zakresie bilansu otwarcia, ponieważ skład Grupy Kapitałowej uległ w 2004 roku zwiększeniu o spółkę stowarzyszoną WM „Dziedzice” S.A., która została objęta konsolidacją metodą praw własności od dnia 30.06.2004 roku.

Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

Katowice, 18 maja 2005 roku

**BDO Polska Spółka z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**  
**Nr ewidencyjny 523**  
**Oddział Katowice**  
**ul. Drzymały 15**  
**40-059 Katowice**

Halina Żur-Zuber  
Biegły Rewident  
nr ident. 8450/497

90004/502

dr André Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły                      Rewident

Prezes BDO Polska Sp. z o.o.