

"Ferrum" S.A.

roczne sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2008

Spis treści:

BILANS	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	7
ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	7
1. „Ferrum” S.A	7
2. Skład Zarządu „Ferrum” S.A. oraz Rady Nadzorczej „Ferrum” S.A.	7
3. Podstawa opracowania.....	8
4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz przychodów i kosztów	8
5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	11
6. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia	11
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	12
Nota 1 / Wartości niematerialne /	12
Nota 2a,b / Rzeczowe aktywa trwałe /.....	12
Nota 3 / Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego /	13
Nota 4 / Aktywa finansowe /	13
Nota 5 a / Należności /	13
Nota 5 b / Struktura walutowa należności brutto /	14
Nota 5 c / Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności /	14
Nota 5 d / Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty/.....	14
Nota 5 e / Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie /	14
Nota 6 / Zapasy /.....	15
Nota 7 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	15
Nota 8 / Wartość księgowa akcji /	15
Nota 9 / Struktura kapitału akcyjnego /	15
Nota 10 / Struktura walutowa zobowiązań /.....	16

Nota 11 / Zobowiązania długoterminowe /	16
Nota 11 a / Długoterminowe rezerwy na zobowiązania /	16
Nota 12 / Zobowiązania krótkoterminowe /	17
Nota 12 a / Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania /	17
Nota 12 b / Krótkoterminowe kredyty i pożyczki /	17
Nota 13 a / Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów /	18
Nota 13 b / Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów /	18
Nota 13 c / Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży /	18
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	18
Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	18
Nota 16 a / Pozostałe koszty operacyjne /	19
Nota 16 b / Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych /	19
Nota 17 / Przychody finansowe /	19
Nota 18 / Koszty finansowe /	19
Nota 19 / Podatek dochodowy bieżący /	19
Nota 20/Zysk na akcję/	19
Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	20
Informacje o instrumentach finansowych	20
Dane o pozycjach pozabilansowych	21
Dodatkowe informacje	21
1. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	21
2. Dane dotyczące połączenia jednostek	22
3. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	22
4. Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	22
5. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat	22
Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	23

BILANS

	Nota	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		194416	152 324
1. Wartości niematerialne	1	4 821	3 491
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 a,b	126 876	130 902
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	5 306	3 752
4. Aktywa finansowe	4	48 589	5 393
5. Należności długoterminowe	5	8 824	8 786
II. Aktywa obrotowe		115 899	121 082
1. Zapasy	6	65 761	72 229
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5	34 979	34 743
3. Pozostałe należności	5	15 046	11 865
4. Pochodne instrumenty finansowe		0	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	113	2 245
A k t y w a r a z e m		310 315	273 406
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	155 142	111 648
1. Kapitał akcyjny	9	75 839	37 919
2. Kapitał zapasowy		73 729	66 435
3. Niepodzielony wynik finansowy		0	0
4. Zysk (strata) netto		5 574	7 294
II. Zobowiązania długoterminowe	10,11	19 625	36 336
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	17 909	9 610
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	11a	1 478	1 419
3. Kredyty i pożyczki	11b	0	3 513
4. Zobowiązania długoterminowe	11	238	21 794
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	135 548	125 422
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	12a	416	481
2. Kredyty i pożyczki	12b	35 339	32 624
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	39 748	40 515
4. Pochodne instrumenty finansowe	12	32 980	1182
5. Pozostałe zobowiązania	12	27 065	50 620
P a s y w a r a z e m		310 315	273 406
<i>Wartość księgowa</i>	8	155 142	111 648
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>		24 543 252	12 271 626
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	8	6,32	9,10
<i>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</i>		0	13 919 050
<i>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>		0	8,26

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2008r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2007r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	13a	265 582	239 322
1. Przychody ze sprzedaży produktów	13a	259 119	234 959
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13b	6 463	4 363
II. Koszt własny sprzedaży	14	243 444	218 129
1. Koszt własny sprzedanych produktów		238 170	214 082
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 274	4 047
III. Zysk brutto ze sprzedaży		22 138	21 193
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	1 978	3 906
V. Koszty sprzedaży	14	4 381	5 706
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	8 651	8 328
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16 a,b	4 061	1 507
VIII. Zysk z działalności operacyjnej		7 023	9 558
IX. Przychody finansowe	17	40 868	2 093
X. Koszty finansowe	18	35 572	2 680
XI. Zysk przed opodatkowaniem		12 319	8 971
XII. Podatek dochodowy		6 745	1 677
- podatek bieżący		0	0
- podatek odroczony		6 745	1 677
XIII. Zysk netto z działalności kontynuowanej		5 574	7 294
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		24 543 252	12 271 626
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20	0,23	0,98
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		0	13 919 050
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0	0,86

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2007	37 919	54 593	11 842	104 354
Podział zysku za 2006		11 842	-11 842	
Zysk netto za 2007			7 294	
31 grudnia 2007	37 919	66 435	7 294	111 648
1 stycznia 2008	37 919	66 435	7 294	111 648
Emisja akcji	37 920			
Podział zysku za 2007		7 294	-7 294	
Zysk netto za 2008			5 574	
31 grudnia 2008	75 839	73 729	5 574	155 142

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2008r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2007r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 574	7 294
II. Korekty razem	-26 919	6 863
1. Amortyzacja	9 678	8 850
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	21
3. Odsetki i udziały w zyskach	1 948	517
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	56	196
5. Zmiana stanu rezerw	8 292	692
6. Zmiana stanu zapasów	6 468	-18 451
7. Zmiana stanu należności	-2 437	-954
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 685	16 349
9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-1 554	1 018
10. Inne korekty- wycena aktywów finansowych	-37 684	-1 375
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda	-21 345	14 157
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	891	7
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	7
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	763	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	128	0
II. Wydatki	15 489	15 406
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 364	15 406
2. Inne wydatki inwestycyjne - nabycie aktywów finansowych	6 000	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	1 125	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 598	-15 399
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	42 299	15 963
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrument.kapit.	37 644	0
2. Kredyty i pożyczki	4 655	15 963
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	8 489	12 865
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 871	9 756
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	221	293
3. Odsetki	2 530	1 661
4. Inne wydatki finansowe	867	1 155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	33 810	3 098
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 133	1 856
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 132	1 835
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	-21
F. Środki pieniężne na początek okresu	2245	410
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	113	2 245

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. „Ferrum” S.A.

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

"Ferrum" Spółka Akcyjna (do 24.01.2005r. "Huta Ferrum" S.A)

ul. Porcelanowa, nr 11, kod 40-246, poczta Katowice,

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS: 0000063239**,

- **PKD: 2722Z** Produkcja rur stalowych,

- **sektor** wg klasyfikacji GPW w Warszawie: **przemysł metalowy**,

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Huta "Ferrum" w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa w oparciu o art.7 ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 8 marca 1995r. na czas nieokreślony,

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe.

„Ferrum” S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące spółki:

- „Ferrum” S.A. podmiot dominujący,

- „Z.K.S. Ferrum” Spółka Akcyjna – podlega konsolidacji

„Ferrum” S.A. posiada 100% akcji i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w „Zakładzie Konstrukcji Spawanych Ferrum” Spółka Akcyjna

„Ferrum” S.A. oraz jednostka zależna nie zawarły umowy o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres bieżący od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę: „Ferrum” S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

2. Skład Zarządu „Ferrum” S.A. oraz Rady Nadzorczej „Ferrum” S.A.

Skład Zarządu "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2008 roku był następujący :

- Jan Waszczak - Prezes Zarządu,
- Tadeusz Kaszowski - Wiceprezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2008 roku był następujący :

- Milterski Konrad - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Woźniak Jerzy - Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Bajor Sławomir - Sekretarz Rady Nadzorczej,

- | | |
|------------------------|----------------------------|
| - Krawczyk Andrzej | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Bilkiewicz Krzysztof | - Członek Rady Nadzorczej. |

3. Podstawa opracowania

Sprawozdanie finansowe „Ferrum”S.A. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) we wszystkich aspektach co do klasyfikacji, prezentacji i wyceny. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych . Jako walutę funkcjonalną przyjmuje się PLN.

4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz przychodów i kosztów

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub poniesionych na nie kosztów.

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- koszty prac rozwojowych w ciągu - 3 lat,
- licencje, prawa autorskie i oprogramowanie komputerowe w ciągu - 2 lat,
- pozostałych wartości niematerialnych w ciągu - 5 lat

W bilansie wartości niematerialne wykazywane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne. MSR 38.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ewidencję rzeczowych aktywów trwałych prowadzi się według ich wartości początkowej, która stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji, modernizacji).

Rzeczowe aktywa trwałe umarzane są według stawek w zależności od klasyfikacji rodzajowej środka trwałego - według metody liniowej od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności .

W bilansie, środki trwałe wykazane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wobec braku szczegółowych regulacji wg MSSF-MSR prawo wieczystego użytkowania gruntów jest ujmowane w pozycjach pozabilansowych w wartości wynikających z wyceny będącej podstawą do naliczenia opłat za wieczyste użytkowanie i nie podlega amortyzacji. Dokonano przeszacowania środków trwałych do wartości rynkowej oraz uznano tę wartość jako koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. MSR 16.

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu – 20 lat
- budynki 20 – 40 lat
- obiekty inżynierii lądowej 14 – 20 lat
- urządzenia techniczne i maszyny 3 - 13 lat
- środki transportu 3 – 7 lat
- komputery i instalacje komputerowe 3 lata

Inwestycje długoterminowe

Udziały (akcje) i nabyte papiery wartościowe na dzień nabycia wycenia się według ich cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i długoterminowe papiery wartościowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana w produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też
- przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności spółki.

Dla nieruchomości inwestycyjnych został przyjęty model wyceny wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej w kolejnych aktualizacjach wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana wartości. MSR 40.

Zapasy

Rozchody oraz stany zapasów materiałów wycenia się na poziomie cen zakupu z uwzględnieniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO). Produkcja nie zakończona jest wyceniana według technicznego kosztu wytworzenia z tym, że jeżeli rzeczywisty koszt wytworzenia (zgodnie z obowiązującą zasadą wyceny) jest wyższy od ceny sprzedaży netto, różnica podlega na koniec roku odpisaniu w ciężar kosztów operacyjnych.

Produkty gotowe są wyceniane według technicznego kosztu wytworzenia, zaś wycenę rozchodów wyrobów gotowych dokonuje się według cen przeciętnych tj: w wysokości średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia stanu produktów na początek okresu sprawozdawczego i ich przychodów z produkcji w ciągu tego okresu sprawozdawczego. Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

W bilansie zapasy są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o kwotę z tytułu aktualizacji wartości zapasów. MSR 2.

Należności, roszczenia oraz zobowiązania

Należności, roszczenia i zobowiązania w walucie polskiej wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty i zwiększone o odsetki za przekroczenie terminu zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszone o aktualizację należności w związku z ryzykiem nieściągalności.

W przypadku należności i zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej, za okres realizacji inwestycji, różnice kursowe ustalone przy zapłacie oraz na dzień bilansowy odnoszone są w ciężar kosztów środków trwałych. MSR 39.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować wpływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Wartość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy celem skorygowania do wysokości szacunków odpowiadających stanowi wiedzy na ten dzień. MSR 37.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. MSR 39.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną wg MSR wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną wg MSR wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego. MSR 12.

Kredyty i pożyczki

Krajowe kredyty bankowe i pożyczki na dzień bilansowy wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Na dzień nabycia kredyty bankowe i pożyczki w walutach obcych ustala się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta spółka. Na dzień bilansowy przeliczenia oparte są o średni kurs ustalony przez Prezesa NBP z ostatniego dnia okresu obrotowego. MSR 39.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody są rozpoznawane wówczas gdy :

- znana jest wiarygodna wartość przychodu ze sprzedaży,
- zakończenie transakcji na dzień sporządzenia bilansu może zostać wiarygodnie określona,
- istnieje prawdopodobieństwo, że podmioty grupy osiągną ekonomiczne korzyści w wyniku realizacji transakcji.

W spółce prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Sporządza się porównawczy rachunek zysków i strat. Zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne (także jeszcze nie poniesione) i wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne. MSR 18.

Zysk lub strata netto na akcję

Zysk lub straty netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk lub stratę na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o średnio ważoną ilość dodatkowych akcji zwykłych.

5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Spółka na bieżąco analizuje nowe standardy i ich interpretacje oraz ewentualny wpływ ich zastosowania na prezentowane sprawozdania finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych zdaniem Zarządu opublikowane standardy i ich interpretacje nie mają wpływu na przedstawione sprawozdania oraz sytuację finansową grupy.

6. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat przelicza się na EURO z uwzględnieniem następujących kursów:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

-31.12.2007r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2007 z dnia 31.12.2007 tj 3,5820 zł

-31.12.2008r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 254/A/NBP/2008 z dnia 31.12.2008 tj. 4.1724 zł

2) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

2007r. - 3,7768 zł

2008r. - 3,5321 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

2007r.- 3,9320 zł - tabela 22/A/NBP/2007 z dnia 31.01.2007r.

2008r.-4,1724 zł - tabela 254/A/NBP/2008 z dnia 31.12.2008r.

b) najniższy kurs:

2007r. - 3,5820 zł - tabela 252/A/NBP/2007 z dnia 31.12.2007r.

2008r.- 3,2026 zł - tabela 149/A/NBP/2008 z dnia 31.07.2008r.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień - 31.12.2007 roku - 1 EUR = 3,5820 PLN, na 31.12.2008 roku - 1 EUR = 4,1724 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2007 r. - 1EUR=3,7768 PLN, a za 12 miesięcy 2008 r - 1EUR=3,5321 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2007 r. - 1EUR= 3,7768 PLN, a za 12 miesięcy 2008 r. - 1EUR= 3,5321 PLN.

Wybrane dane finansowe spółka przedstawiła w części tabelarycznej za 2008 r. w porównywalnych okresach sprawozdawczych.

II. DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

I.

Nota 1

Wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne – oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na początek okresu	3 489	483	583	4 555
Zwiększenia	1 332	0	0	1 332
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	4 821	483	583	5 887
Umorzenie na początek okresu	0	482	583	1 065
Zwiększenie	0	1	0	1
Zmniejszenia-umorzenie na koniec okresu	0	483	583	1 066
Wartość netto na koniec okresu	4 821	0	0	4 821

Nota 2a

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	535	573
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 175	29 640
- urządzenia techniczne i maszyny	90 460	90 633
- środki transportu	694	852
- inne środki trwałe	1 012	9 204
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	126 876	130 902

Spółka Ferrum S.A. nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 2b

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA							
Na dzień 1 stycznia 2008	764	35 972	149 604	1 676	2 292	8 696	199 004
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 321	7 362	107	288	-8 337	5 741
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania		6 321	7 362	3	288	-13 974	0
- leasing				104			104
- na środki trwałe w budowie					0	5 637	5 637
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	24	147	200	26	0	397
- sprzedaż			17	0			17
- likwidacja		24	130	200	26	0	380
- inne				0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2008	764	42 269	156 819	1 583	2 554	359	204 348
2. UMORZENIA							
Na dzień 1 stycznia 2008	191	6 332	58 971	824	1 784	0	68 102
Zmiany w roku	38	1 762	7 388	65	117	0	9 370
- amortyzacja za okres	38	1 767	7 505	227	140	0	9 677
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych		-5	-117	-162	-23	0	-307
Na dzień 31 grudnia 2008	229	8 094	66 359	889	1 901	0	77 472
3. WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 31 grudnia 2008	535	34 175	90 460	694	653	359	126 876

Nota 3

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek bieżącego okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec bieżącego okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 752	2 920	1 366	5 306
- odpisy aktualizujące wartości aktywów	455	52	63	444
- świadczenia pracownicze	719	20	12	727
- odsetki od zobowiązań	840	0	266	574
- ujemne różnice kursowe	308	2 697	83	2 922
- koszty prac rozwojowych	359	151	0	510
- straty podatkowe z lat ubiegłych	1 071	0	942	129
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 610	8 349	50	17 909
- rezerwa na różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	8 089	587	0	8 676
- rezerwa z tyt. przeszacowania środków trwałych	1 471	0	0	1 471
- dodatnie różnice kursowe	50	504	50	504
- nieruchomości inwestycyjne	0	7 258	0	7 258

Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat

- wykorzystanie rezerwy na podatek odroczonej	(-)	50	tys zł
- wykorzystanie aktywu na podatek odroczonej	(+)	1 366	tys zł
- utworzenie rezerwy na podatek odroczonej	(+)	8 349	tys zł
- utworzenie aktywu na podatek odroczonej	(-)	2 920	tys zł
Razem ujęcie w rachunku zysków i strat		6 745	tys zł

Nota 4

Aktywa finansowe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Stan na początek okresu	5 393	4 018
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	5 393	4 018
Zwiększenia :	44 198	1 375
- nabycie akcji	6 000	0
- rozwiązanie odpisu	0	947
- konwersja z należności	0	428
- nieruchomość inwestycyjna	38 198	0
Zmniejszenia	1 002	0
- utworzenie odpisu aktualizującego	239	0
- sprzedaż akcji	763	0
Stan na koniec okresu	48 589	5 393

Nota 5 a

Należności	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Należności długoterminowe netto	8 824	8 786
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	8 824	8 786
- jednostek powiązanych	0	0
- pozostałych jednostek	8 824	8 786
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	8 824	8 786
Należności krótkoterminowe	50 025	46 608
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	34 979	34 743
- jednostek powiązanych	678	910
- pozostałych jednostek	34 301	33 833
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i Rozliczenia międzyokresowe	189	2 749
Inne	317	1 005
Należności krótkoterminowe netto	50 025	46 608
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 840	1 982
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 865	48 590
Należności netto, razem	58 849	55 394
Należności brutto, razem	60 689	57 376

Nota 5 b

Struktura walutowa należności brutto	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
W walucie polskiej	28 929	36 584
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 414	8 605
- w walucie EUR	3 934	2 402
po przeliczeniu w tys.zł	16 414	8 605
Należności brutto, razem	45 343	45 189

Nota 5 c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	31.12.2008r.	31.12.2007 r.
Stan na początek okresu	1 982	5 981
Zwiększenia (z tytułu)	436	288
- na należności	44	110
- na odsetki od należności	362	178
- inne	30	0
Zmniejszenia (z tytułu)	578	4 287
- zapłata należności	25	73
- zapłata not odsetek	92	64
- wykorzystanie należności	372	3 696
- wykorzystanie odsetek	89	26
- konwersja na akcje	0	428
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec	1 840	1 982

Nota 5 d

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2008r.	31.12.2007 r.
a) do 1 miesiąca	13 409	17 042
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 114	10 892
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 640	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	8 824	8 786
f) należności przeterminowane	9 356	8 470
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	45 343	45 190
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 540	1 660
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	43 803	43 530

Nota 5 e

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
a) do 1 miesiąca	6 019	5 445
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 872	1 341
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	73	137
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	218	4
e) powyżej 1 roku	1 174	1 543
f) należności przeterminowane	9 356	8 470
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 452	1 660
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	7 904	6 810

Nota 6

Zapasy	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Materiały	19 343	38 663
Półprodukty i produkty w toku	2 127	2 447
Produkty gotowe	44 286	31 114
Towary	5	5
Zapasy razem, netto	65 761	72 229
Odpisy aktualizujące:	811	774
Materiały	811	774
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	0	0
Zapasy razem, brutto	66 572	73 003

Nota 7

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
w walucie polskiej	63	73
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50	2 172
- w walucie EUR	12	606
po przeliczeniu w tys.zł	50	2 172
Środki pieniężne razem	113	2 245

Nota 8

Wartość księgowa akcji	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Kapitał akcyjny	75 839	37 919
Kapitał zapasowy	73 729	66 435
Niepodzielony wynik finansowy	0	0
Zysk netto	5 574	7 294
Wartość księgowa akcji	155 142	111 648
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,32	9,1

Nota 9

Struktura kapitału akcyjnego

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Zwykłe	4 314 000	13 330 260	01-06-1995	06-05-1999
B	Zwykłe	3 000 000	9 270 000	28-04-1997	06-05-1999
C	Zwykłe	3 074 433	9 499 998	19-09-2003	01-01-2003
D	Zwykłe	1 883 193	5 819 066	20-05-2005	01-01-2005
E	Zwykłe	12 271 626	37 919 324	14-01-2008	01-01-2007
Liczba akcji, razem		24 543 252			
Kapitał zakładowy, razem			75 838 649		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		3,09			

„Ferrum” S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii emisji wg wartości nominalnej	% Udział
„B.S.K. Return” wraz z Grupą	zwykłe	7 817 148	24 155	31,85%
Nystal S.A.	zwykłe	6 167 418	19 057	25,13%
Pozostali	zwykłe	10 558 686	32 626	44,43%

Nota 10

Struktura walutowa zobowiązań	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
a) w walucie polskiej	127 496	150 785
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	27 677	10 973
- w walucie EUR	6 633	2 988
po przeliczeniu na tys.zł	27 677	10 973
Zobowiązania razem	155 173	161 758

Nota 11

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 909	9 610
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 478	1 419
Kredyty i pożyczki	0	3 513
Zobowiązania, w tym:	238	21 794
- z tytułu dostaw i usług	19	963
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	13 500
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	90	6 832
- umorzenie zobowiązań	0	4 697
- umorzenie kredytu i odsetek	90	2 135
Inne, w tym:	129	499
- pozostałe zobowiązania w układzie	0	248
- leasing	129	251
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 625	36 336

Nota 11 a

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na odprawy emerytalne	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2007	874	524	1 398
zwiększenia	0	42	42
zmniejszenia	21	0	21
2. Stan na 31 grudnia 2007	853	566	1 419
zwiększenia	44	15	59
zmniejszenia	0	0	0
3. Stan na 31 grudnia 2008	897	581	1 478

Nota 12

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	416	481
Kredyty i pożyczki	35 339	32 624
Z tytułu dostaw i usług	39 748	40 515
- wobec jednostek powiązanych	3 615	23 848
- wobec pozostałych jednostek	36 133	16 667
Pochodne instrumenty	32 980	1 182
Pozostałe zobowiązania, w tym:	27 065	50 620
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 899	1 316
- rozliczenia międzyokresowe	8 891	3 401
- zobowiązania z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	13 500	1 500
- zaliczki otrzymane na dostawy	57	0
- z tytułu wynagrodzeń	1 028	882
- gwarancji	0	1 236
- wpłaty na dodatkową emisję akcji (realizacja 01/2008)	0	38 287
- leasing	275	268
- zobowiązania z tyt. układu	248	331
- rozrachunki z tyt nabycia rzeczowych aktywów	314	2 480
- zobowiązanie wobec funduszy specjalnych	693	649
- inne	160	270
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	135 548	125 422

Nota 12 a

Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2007	184	264	22	470
zwiększenia	40	232	32	304
zmniejszenia	0	261	32	293
2. Stan na 31 grudnia 2007	224	235	22	481
zwiększenia	0	420	32	452
zmniejszenia	45	440	32	517
3. Stan na 31 grudnia 2008	179	215	22	416

Nota 12 b

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
	wg umowy	stan na 31.12.2008			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	5 000	500	30.09.2009	Zobowiązanie kredytowe spłacane zgodnie z postanowieniem układowym z dn. 23.12.2003r.	
WFOŚ i GW Katowice	39	1	30.09.2009	Zobowiązanie kredytowe spłacane zgodnie z postanowieniem układowym z dn. 23.12.2003r.	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	30 000	25 284	31.08.2008	Zastaw rejestrowy , hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeń, cesja wierzytelności	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	3 012	3 012	31.03.2009	Bankowy zastaw rejestrowy , zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, cesja praw z umów ubezpieczenia przeniesienie własności rzeczy ruchomych oraz cesja praw, poręczenie spółki zależnej ZKA Ferrum S.A.	spłata odsetek na podstawie porozumienia zawartego do 31.03.2009
BRE Bank S.A. Katowice	10 000	6 542	13.04.2009	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach	
Razem		35 339			

Nota 13 a

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Produkcja podstawowa	253 011	228 169
Produkcja pomocnicza	3 449	4 143
Pozostała działalność	2 659	2 647
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	259 119	234 959

Nota 13 b

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Materiały	6 402	4 276
Towary	61	87
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 463	4 363

Nota 13 c

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Sprzedaż krajowa	153 775	145 134
Sprzedaż eksportowa i dostawy wewnątrzspółnotowe	111 807	94 188
Razem:	265 582	239 322

Nota 14

Koszty według rodzaju	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Amortyzacja	9 678	8 850
Zużycie materiałów i energii	219 896	191 923
Usługi obce	8 296	11 348
Podatki i opłaty	3 690	3 623
Wynagrodzenia	18 674	16 223
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 910	3 640
Pozostałe koszty rodzajowe	1 833	2 137
Koszty według rodzaju, razem	265 977	237 744
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	14 645	-9 622
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	130	-6
Koszty sprzedaży	4 381	5 706
Koszty ogólnego zarządu	8 651	8 328
Koszt własny sprzedanych produktów	238 170	214 082
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 274	4 047
Koszt własny sprzedaży	243 444	218 129

Nota 15

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	0	100
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	25	1512
Odwrocenie odpisów aktualizujących na odsetki od należności	92	0
Odszkodowania, reklamacje	839	214
Wynik na różnicach kursowych	0	143
Odsetki z działalności operacyjnej	885	687
Inne	137	1250
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 978	3 906

Nota 16 a

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Wynik na różnicach kursowych	383	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	421	153
Odsetki z działalności operacyjnej	1 297	601
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	196
Odszkodowania, reklamacje	1 795	0
Inne	109	557
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 061	1507

Nota 16 b

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Należności	384	110
Zapasy materiałów	37	43
Zapasy wyrobów	0	0
Razem:	421	153

Nota 17

Przychody finansowe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Wynik na różnicach kursowych	0	366
Umorzenie kredytu	251	0
Umorzone odsetki od kredytu	2 001	775
Umorzone odsetki od gwarancji	369	492
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnych	38 198	0
Pozostałe	49	460
Przychody finansowe razem:	40 868	2 093

Nota 18

Koszty finansowe	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Wynik na różnicach kursowych	31 456	0
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	2 641	1 869
Odsetki od pożyczek	10	64
Inne odsetki	63	0
Prowizje od gwarancji bankowych	57	13
Oplaty z tytułu factoringu	583	626
Inne koszty finansowe	762	108
Koszty finansowe razem:	35 572	2 680

Nota 19

Podatek dochodowy bieżący	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Zysk brutto	12 319	8 971
Różnice pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym w tym:		
- różnice trwałe	-6 143	-5 991
- różnice przejściowe	-3 874	1 100
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 302	4 080

Nota 20

Zysk na akcję	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Zysk netto	5 574	7 294
Średnia ważona liczba akcji	24 543 252	12 271 626
Zysk netto/1 akcję	0,23	0,59
Rozwodniony zysk na akcję	0	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	0	13 919 050

Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych.

Do środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych zaliczono środki pieniężne znajdujące się w kasie i na rachunkach bankowych. Strukturę środków pieniężnych wykazanych w bilansie obrazuje poniższe zestawienie

	31.12.2008 r.	01.01.2008 r.
Kasa	28	9
Rachunki bankowe	85	2 236
Razem	113	2 245

Do działalności operacyjnej zalicza się działalność podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej. Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji, rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, inwestycji kapitałowych. Do działalności finansowej zalicza się otrzymane i spłacone kredyty bankowe i pożyczki. Różnice między kwotami ustalonymi wprost ze sprawozdania a wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów wynikają z przesunięcia poszczególnych kwot z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej i finansowej.

	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-14 876	24 018
<i>Korekty bilansowej zmiany z tyt.:</i>		
Zaciągnięcie pożyczki	-4 655	-15 963
Odsetki	582	1 144
Spłata kredytów, pożyczek i gwarancji, leasingu	5 737	10 912
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	1 527	-3 762
Zmiana stanu zobowiązań wykazywana w przepływach pieniężnych	-11 685	16 349

Informacje o instrumentach finansowych

L.p.	Kategoria	Pozycja bilansowa	31.12.2008r.	31.12.2007r.
A.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, akcje obce		
	Stan na początek okresu		7 629	4 421
	Stan na koniec okresu		10 476	7 629
B.	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		53 555	49 117
	Zwiększenia		45 495	18 807
	Zmniejszenia		17 231	14 121
	Stan na koniec okresu		81 819	53 803
C.	Pożyczki i udzielone należności	Należności długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		0	0
	Stan na koniec okresu		0	0
D.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
E.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują akcje obce oraz środki pieniężne posiadane przez spółkę z wyłączeniem gotówki w kasie.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tyt. zaciągniętych pożyczek, kredytów bankowych, instrumentów pochodnych, w skład których wchodzi skonwertowany kredyt bankowy na obligacje oraz przejęty przez bank w ramach gwarancji dług z tytułu pożyczki. Zobowiązania finansowe z tyt. kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w notach dotyczących przedmiotowych zobowiązań.

Koszty naliczonych i zrealizowanych odsetek od w/w zobowiązań wynosiły:

	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Odsetki od zobowiązań finansowych		
Stan początkowy naliczonych odsetek	3 962	5 229
Naliczenie	2 530	1 661
Zapłata	2 530	1 661
Umorzenie	950	1 267
Stan końcowy naliczonych odsetek (niezrealizowane)	3 012	3 962

Terminy zapłaty niezrealizowanych odsetek na dzień 31.12.2008r.:

Do 3 miesięcy	3 012
Powyżej 3 do 12 miesięcy	0
Powyżej 12 miesięcy	0

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż waluta krajowa, spółka stosuje walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz opcje zabezpieczające w/w transakcje.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do zawieranych instrumentów pochodnych i zabezpieczanych przez nie pozycji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. oraz MSR 39

Dane o pozycjach pozabilansowych

„Ferrum” S.A. wg stanu na dzień 31.12.2008r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 752tys. zł z tytułu poręczenia dla ING Bank Śląski w związku z wystawioną gwarancją na zobowiązania ZKS Ferrum S.A. wobec Alstom Power Sp. z o.o. oraz na kwotę 5 000tys. zł z tytułu poręczenia dla Raiffeisen Bank Polska S.A. w związku z zawarciem przez ZKS Ferrum S.A. umowy kredytowej.

Dodatkowe informacje

1. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

„FERRUM” S.A. nie posiada powyższych zobowiązań.

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

„FERRUM” S.A. nie dokonała zaniechania działalności.

2. Dane dotyczące połączenia jednostek

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.

3. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

„FERRUM” S.A. nie prowadziła w okresie sprawozdawczym wspólnych przedsięwzięć.

4. Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Dane dotyczące wynagrodzeń ujęto w sprawozdaniu Zarządu z działalności „FERRUM” S.A.

5. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat

W „FERRUM” S.A. po dacie zamknięcia bilansu nie miały miejsca zdarzenia gospodarcze, które powinny być ujęte w sprawozdaniu.

6. Propozycja podziału zysku

Wypracowany za 2008 rok zysk w kwocie 5 573 549,47 zł proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji.

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A.	526	1
- w tym odpis aktualizujący		
BSK RETURN S.A.	50	3 609
NYSTAL S.A.	102	5
Razem	678	3 615

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. S.A.	2 834	0
BSK RETURN S.A.	746	3 210
NYSTAL S.A.	1 063	0
Razem	4 643	3 210

c) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. sp. z o.o.	39	0
BSK RETURN S.A.	298	21 254
NYSTAL S.A	0	6
Razem	337	21 264

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie za 2008 rok wynosiło 449

Stanowiska robotnicze 378

Stanowiska nierobotnicze 71

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-03-20	Jan Waszczak	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2009-03-20	Tadeusz Kaszowski	V-ce Prezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-03-20	Stanisław Głowacki	Główny Księgowy	Stanisław Głowacki