

Rury stalowe:

- zgrzewane ze szwem wzdłużnym Ø 114,3÷ 406,4
- spawane ze szwem spiralnym Ø 273,0÷1022,0
- spawane ze szwem wzdłużnym Ø 559,0÷ 2020,0

Kształtowniki

zamknięte:

- ze szwem wykonane na zimno
- kwadratowe: 90x90 - 300x300
- prostokątne: 100x80 – 320x200

Powłoki izolacyjne:

- zewnętrzne typu 3LPE, 3LPP
- wewnętrzne cementowe
- wewnętrzne i zewnętrzne epoksydowe

Raport bieżący nr: 10/2009

Data sporządzenia: 2009-01-30

Skrócona nazwa emitenta: Ferrum S.A.

Temat: Informacja dotycząca zabezpieczających instrumentów finansowych oraz aktywów wyceny nieruchomości inwestycyjnej

Podstawa prawna: Art. 56 ust 1 pkt 2 Ustawy o obrocie – informacje bieżące i okresowe.

Treść raportu:

W związku z otrzymaniem w dniu 29.01.2009 r. ostatecznej decyzji audytora co do sposobu wyceny i prezentacji zabezpieczających instrumentów finansowych w sprawozdaniu finansowym za rok 2008, Ferrum S.A. (Emitent, Spółka) zakończyła procedury ustalania wyniku uzyskanego z kontraktów walutowych na koniec 2008 roku (zrealizowanych i otwartych). Zarząd Emitenta niniejszym przekazuje informację na temat walutowych kontraktów terminowych (forward, opcja), zawieranych lub rozliczanych przez Emitenta w 2008 roku w celu ograniczenia negatywnego wpływu zmian kursów walut na działalność Spółki.

Spółka wyjaśnia, iż przedmiotowe kontrakty zawierane były zgodnie z obowiązującą w Spółce Ferrum S.A. strategią zabezpieczania działalności gospodarczej i nie były zawierane w celach spekulacyjnych. Posiadane kontrakty walutowe zabezpieczają przed ryzykiem kursowym ok. 70% sprzedaży rocznej wynikającej z zawartych i przewidywanych (z dużym prawdopodobieństwem) kontraktów handlowych.

Otwarte zabezpieczenia mają odległe terminy realizacji i zdaniem Zarządu w przypadku realizacji instrumentów po kursach wyższych niż zabezpieczone, z operacyjnego punktu widzenia różnice nie powinny być interpretowane jako strata, a jako niezrealizowane dodatkowe przychody. Nadrzędnym celem zawierania tego typu transakcji walutowych jest ustalenie niezależnego od Spółki zewnętrznego parametru sprzedaży na godziwym poziomie. W ocenie Zarządu warunek ten został spełniony.

Zarząd Ferrum S.A. pragnie podkreślić, iż na dzień 31.12.2008 r. wynik na zrealizowanych (rozliczonych) w 2008 roku wszystkich zabezpieczających kontraktach terminowych był dodatni i wyniósł plus 2.2 mln PLN.

W odniesieniu natomiast do łącznej wyceny kontraktów terminowych na dzień 31.12.2008 r. wynosiła ona minus 32.9 mln PLN. Wycena ta ma jednak jedynie wymiar rachunkowy i wynika z przyjętych zasad rachunkowości. Emitent pragnie zauważyć, iż jest to memoriałowa wycena kontraktów walutowych o odległym terminie realizacji. W związku z powyższym wszystkie operacje w zakresie otwartych na dzień 31 grudnia 2008 r. pozycji kontraktów walutowych dokonywane są jedynie w ujęciu księgowym i nie wpływają na bieżącą płynność ani sytuację finansową Spółki. Jednocześnie w przypadku umocnienia się złotówki posiadane kontrakty walutowe mogą zostać rozliczone in plus.

Dodatkowo Zarząd Ferrum S.A. wyjaśnia, iż kontrakty walutowe zawarte zostały jako zabezpieczenie prognozowanych przepływów walutowych netto 2009 roku i zostaną rozliczone w 2009 i 2010 roku w oparciu o bieżące kursy rynkowe walut notowane w dniach wygaśnięcia poszczególnych kontraktów. W odniesieniu do kontraktów walutowych typu forward rozliczenie ostatnich pozycji otwartych w 2008 r. nastąpi w dniu 28.10.2009 r. W odniesieniu do kontraktów walutowych opcji strukturyzowanych outperformance rozliczenie ostatnich pozycji otwartych w 2008 r. nastąpi dopiero w dniu 02.07.2010 r. W związku z powyższym, odległa perspektywa czasowa zapadalności kontraktów, szczególnie wobec nienaturalnie mocnej na przełomie roku 2008/2009 pozycji EUR pozwala zasadnie oczekiwać, iż ujemna wycena dokonana na dzień 31.12.2008 r. nie znajdzie odzwierciedlenia w rzeczywistej wysokości rozliczeń dokonywanych w momencie zamykania kontraktów. Ponadto, jak było to wspomniane powyżej, niezależnie od wielkości ostatecznej kwoty rozliczenia w przyszłości kontraktów walutowych zawartych w 2008 r., kwoty te zostaną zdyskontowane poprzez np. większe (przy założeniu większej od zakładanej początkowo wartości EUR) przychody z tytułu eksportu (w odniesieniu do produktów nominowanych w EUR).

Spółka nie składała w 2008 r. depozytów zabezpieczających przedmiotowe transakcje.

W związku z postępującymi pracami nad sprawozdaniem finansowym za IV kwartał 2008 r. oraz nowelizacją przepisów (WE) Spółka zwróciła się do audytora o wydanie opinii w przedmiocie możliwości zastosowania przepisów rozporządzenia Komisji (WE) NR 1004/2008 z dnia 15 października 2008r. W dniu 29.01.2009r. Spółka otrzymała ostateczną decyzję audytora co do sposobu prezentacji zawartych kontraktów zabezpieczających w sprawozdaniu finansowym za rok 2008. Zgodnie z ww. opinią Spółka nadal stosować będzie dotychczasowe (opisane na wstępie) metody uznawania i sposobu prezentacji danych, a zatem wycena instrumentów finansowych wpłynie w zaprezentowany sposób na wynik rachunkowy Spółki.

Jednocześnie Emitent informuje, iż w dniu 30 stycznia 2009 roku otrzymał operat szacunkowy określający wartość godziwą w kwocie 38 mln zł prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej w Katowicach w rejonie ulic Murckowskiej, Porcelanowej oraz Hutniczej sporządzoną przez „BUDOSERWIS” Z.U.H. Sp. z o.o., Chorzów. Stosownie do wymogów Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 40 w sprawie nieruchomości inwestycyjnych Emitent postanowił zakwalifikować prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej zlokalizowanych w Katowicach w rejonie ulic Murckowskiej, Porcelanowej, Hutniczej do nieruchomości inwestycyjnej, utrzymywanej w celu osiągnięcia w długim okresie korzyści wynikających z przyrostu wartości według stanu na 31 grudnia 2008 roku oraz przyjąć w polityce rachunkowości spółki model wartości godziwej do wyceny bilansowej wszystkich nieruchomości inwestycyjnych a zmiany w wycenie prezentować w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Wykazane powyżej dane finansowe znajdują pełne odzwierciedlenie oraz opis (na tle m.in. innych danych, informacji oraz wyniku finansowego) w raportach okresowych Emitenta, w tym w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie okresowym za IV kwartał 2008 r., którego przekazanie do publicznej wiadomości przewidywane jest na dzień 27 lutego 2009 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Stanowisko/Funkcja	Imię i Nazwisko
2009-01-30	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2009-01-30	Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski