

"Ferrum" S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe

za okres 12 miesięcy

kończących się 31 grudnia 2009r.

Spis treści:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	10
ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
1. Przyjęte w „Ferrum” S.A.	10
2. Skład Zarządu „Ferrum” S.A. oraz Rady Nadzorczej „Ferrum” S.A.	10
3. Podstawa opracowania	11
4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz przychodów i kosztów	11
5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	13
6. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia	14
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	16
Nota 1 / Wartości niematerialne /	16
Nota 2a,b / Rzeczowe aktywa trwałe /	16
Nota 3 / Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego /	17
Nota 4a, / Nieruchomości Inwestycyjne /	17
Nota 4,b / Aktywa finansowe /	17
Nota 5 a / Należności /	18
Nota 5 b / Struktura walutowa należności brutto /	18
Nota 5 c / Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności /	18
Nota 5 d / Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty/	18
Nota 6 / Zapasy /	19
Nota 5 e / Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie /	19
Nota 7 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	19
Nota 8 / Wartość księgowa akcji /	19

„Ferrum” S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 9 / Struktura kapitału akcyjnego /	20
Nota 10 / Struktura walutowa zobowiązań /	20
Nota 11 / Zobowiązania długoterminowe /	20
Nota 11 a / Długoterminowe rezerwy na zobowiązania /	21
Nota 11 b / Długoterminowe kredyty i pożyczki /	21
Nota 12 / Zobowiązania krótkoterminowe /	21
Nota 12 a / Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania /	21
Nota 12 b / Krótkoterminowe kredyty i pożyczki /	22
Nota 13 a / Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów /	22
Nota 13 b / Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów /	22
Nota 13 c / Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży /	22
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	23
Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	23
Nota 16 a / Pozostałe koszty operacyjne /	23
Nota 16 b / Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych /	23
Nota 17 / Przychody finansowe /	23
Nota 18 / Koszty finansowe /	24
Nota 19 / Podatek dochodowy bieżący/	24
Nota 20 / Zysk na akcję /	24
Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	25
Informacje o instrumentach finansowych	25
Dane o pozycjach pozabilansowych	26
Dodatkowe informacje.....	26
1. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	26
2. Dane dotyczące połączenia jednostek	27
3. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	27
4. Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	27
5. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat	27

6. Propozycja podziału zysku 27

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, : wzajemnych należnościach i zobowiązaniach , kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji. 27

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe..... 28

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 31.12.2008r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		180 228	194 416
1. Wartości niematerialne	1	4 082	4 821
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 a,b	122 255	126 876
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	4 326	5 306
4. Nieruchomości inwestycyjne	4a	39 404	38 198
5. Aktywa finansowe	4b	10 018	10 391
6. Należności długoterminowe	5	143	8 824
II. Aktywa obrotowe		107 133	115 899
1. Zapasy	6	51 266	65 761
2. Aktywa dostępne do sprzedaży		0	0
3. Należności z tytułu dostaw i usług	5	46 202	34 979
4. Należności z tyt. bieżącego podatku		0	0
5. Pozostałe należności	5	8 696	15 046
6. Pochodne instrumenty finansowe		0	0
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	969	113
A k t y w a r a z e m		287 361	310 315
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	161 928	155 142
1. Kapitał akcyjny	9	75 839	75 839
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	8	65 051	65 051
3. Pozostały kapitał zapasowy	8	14 252	8 678
4. Niepodzielony wynik finansowy		0	0
5. Zysk (strata) netto		6 786	5 574
II. Zobowiązania długoterminowe	10,11	37 188	19 625
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	18 152	17 909
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	11a	1 409	1 478
3. Kredyty i pożyczki	11b	15 921	0
4. Zobowiązania długoterminowe	11	1 706	238
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12	88 245	135 548
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	12a	424	394
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	12a	23	22
3. Kredyty i pożyczki	12b	36 420	35 339
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	33 366	39 748
5. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	12	13 883	32 980
7. Pozostałe zobowiązania	12	4 129	27 065
P a s y w a r a z e m		287 361	310 315
<i>Wartość księgowa</i>	8	161 928	155 142
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>		24 543 252	24 543 252
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	8	6,60	6,32
<i>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</i>		0	0
<i>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>		0	0,00

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2009r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2008r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	13a	236 287	265 582
1. Przychody ze sprzedaży produktów	13a	231 718	259 119
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13b	4 569	6 463
II. Koszt własny sprzedaży	14	209 346	243 444
1. Koszt własny sprzedanych produktów	14	205 681	238 170
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	3 665	5 274
III. Zysk brutto ze sprzedaży		26 941	22 138
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	8 421	1 978
V. Koszty sprzedaży	14	7 596	4 381
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	8 881	8 651
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16 a,b	10 135	4 061
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 750	7 023
IX. Przychody finansowe	17	2 443	40 868
X. Koszty finansowe	18	3 185	35 572
XI. Zysk (strata) brutto		8 008	12 319
XII. Podatek dochodowy		1 222	6 745
- podatek bieżący	19	0	0
- podatek odroczony	3	1 222	6 745
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 786	5 574
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		24 543 252	24 543 252
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20	0,28	0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0	0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2009r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2008r.
I. Zysk (strata) netto		6 786	5 574
II. Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		0	0
1. Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	0
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
4. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		0	0
5. Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
6. Dochód ze sprzedaży akcji własnych		0	0
III. Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
IV. Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
V. Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem		6 786	5 574

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z podzielonego wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowania	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	Udziały w dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem	Kapitał własny przypadający udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-31.12.2008 r.														
Stan na 1 stycznia 2008 r.	37 919	0	65 051	-4 985	6 369	0	0	0	0	0	7 294	111 648	0	111 648
Zyski z przeszacowania														0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej														0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży														0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych														0
Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek														0
Dochód ze sprzedaży akcji własnych														0
Podatek od składników pozostałych dochodów														0
Zysk (strata) netto za rok 2008 r.											5 574	5 574		5 574
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 574	5 574		5 574
Emisja akcji	37 919											37 920		37 920
Wypuk akcji własnych														0
Dwidendy														0
Podział zysku za 2007 r.				7 294							-7 294			0
Stan na 31 grudnia 2008 r.	75 839	0	65 051	2 309	6 369	0	0	0	0	0	5 574	155 142		155 142
Za okres 01.01.-31.12.2009 r.														
Stan na 1 stycznia 2009 r.	75 839	0	65 051	2 309	6 369	0					5 574	155 142		155 142
Zyski z przeszacowania														0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej														0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży														0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych														0
Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek														0
Dochód ze sprzedaży akcji własnych														0
Podatek od składników pozostałych dochodów														0
Zysk (strata) netto za rok 2009 r.											6 786	6 786		6 786
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 786	6 786		6 786
Emisja akcji														0
Wypuk akcji własnych														0
Dwidendy														0
Podział zysku za 2008 r.				5 574							-5 574			0
Stan na 31 grudnia 2009 r.	75 839		65 051	7 883	6 369	0					6 786	161 928		161 928

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2009r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2008r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	6 786	5 574
II. Korekty razem	-15 684	-26 919
1. Amortyzacja	11 287	9 678
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	12	-1
3. Odsetki i udziały w zyskach	2 621	1948
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	266	56
5. Zmiana stanu rezerw	205	8 292
6. Zmiana stanu zapasów	14 496	6 468
7. Zmiana stanu należności	1 867	-2 437
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 281	-11 685
9. Zmiana stanu aktywu z tytułu podatku odroczonego	980	-1 554
10. Inne korekty- wycena aktywów finansowych	-137	-37 684
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda	-8 898	-21 345
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	967	891
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	466	0
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	433	763
3. Inne wpływy inwestycyjne	68	128
II. Wydatki	5 207	15 489
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 204	8 364
2. Inne wydatki inwestycyjne - nabycie aktywów finansowych	0	6 000
3. Inne wydatki inwestycyjne	3	1125
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 240	-14 598
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	33 869	42 299
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrument.kapit.	0	37 644
2. Kredyty i pożyczki	33 869	4 655
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	19 863	8 489
1. Spłaty kredytów i pożyczek	16 862	4 871
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	380	221
3. Odsetki	2 621	2 530
4. Inne wydatki finansowe	0	867
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 006	33 810
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	868	-2 133
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	856	-2 132
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-12	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	113	2245
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	969	113

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Przyjęte w „Ferrum” S.A.

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

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

ul. Porcelanova, 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: 2420Z** 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,
- ZKS Ferrum S.A. – podlega konsolidacji

„Ferrum” S.A. posiada 100% akcji i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w ZKS FERRUM S.A.

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

Sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2009 roku obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2008 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 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 31.12.2009 roku był następujący :

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| - Ryszard Giemza | - Prezes Zarządu, |
| - Tadeusz Kaszowski | - Wiceprezes Zarządu, |

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2009 roku był następujący :

- | | |
|------------------------|--|
| - Sławomir Bajor | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Bogusław Leśnodorski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Krzysztof Bilkiewicz | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Marzena Bielecka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Piotr Bieniek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Józef Jędruch | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Marek Doilna | - 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.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie nakłady adaptacyjne, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że poprawiają oszacowane korzyści możliwe do uzyskania z danego składnika aktywów nieruchomości inwestycyjnych.

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 wypływ 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 kupna 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.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Według oceny spółki w/w standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje zatwierdzone oraz oczekujące na zatwierdzenie przez UE, których obowiązek zastosowania powstanie po dniu bilansowym 31 grudnia 2009 roku.

1. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, których obowiązek zastosowania powstanie po dniu bilansowym 31 grudnia 2009r.

- zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2008: zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży;
- zaktualizowany MSSF 1 zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;
- zaktualizowany MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych;
- zaktualizowany MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe;
- zmiany do MSR 32 Klasyfikacja praw poboru;
- zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena;
- KIMSF 12 Umowy koncesyjne;
- KIMSF 15 Umowy budowlane dotyczące nieruchomości;
- KIMSF 16 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym;
- KIMSF 17 Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych;
- KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców.

2. Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009;
- zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – Dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- zmiany do MSSF 1 – Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe;
- zaktualizowany MSR 24 Ujawnianie Informacji na temat podmiotów powiązanych;
- zmiany do KIMSF 14: Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania;
- KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych.

6. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz.U. Nr33, poz. 259).

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

- 31.12.2008r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 254/A/NBP/2008 z dnia 31.12.2008 tj 4,1724 zł
- 31.12.2009r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009 tj. 4,1082 zł

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

2008r. – 3,5321 zł

2009r. – 4,3406 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

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

2009r.- 4,7013 zł - tabela 63/A/NBP/2009 z dnia 31.03.2009r.

b) najniższy kurs:

2008r. - 3,2026 zł - tabela 149/A/NBP/2007 z dnia 31.07.2008r.

2009r.- 4,0998 zł - tabela 169/A/NBP/2009 z dnia 31.08.2009r.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31.12.2008 roku - 1 EUR = 4,1724 PLN, na 31.12.2009 roku - 1 EUR = 4,1082 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 2008 r. - 1EUR=3,5321 PLN, a za 12 miesięcy 2009 r - 1EUR=4,3406 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 2008 r. - 1EUR= 3,5321 PLN, a za 12 miesięcy 2009 r. - 1EUR=4,3406 PLN.

Wybrane dane finansowe spółka przedstawiła w części tabelarycznej za 2009 r. w porównywalnych okresach sprawozdawczych.

II. DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**I.****Nota 1**

Wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne – oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na początek okresu	4 821	483	583	5 887
Zwiększenia	177	0	0	177
Zmniejszenia/przemieszczenia	-4 998	4 998	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	5 481	583	6 064
Umorzenie na początek okresu	0	483	583	1 066
Zwiększenie	0	916	0	916
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość umorzenie na koniec okresu	0	1 399	583	1 982
Wartość netto na koniec okresu	0	4 082	0	4 082

Nota 2a

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	497	535
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 081	34 175
- urządzenia techniczne i maszyny	86 539	90 460
- środki transportu	621	694
- inne środki trwałe	3 517	1 012
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	122 255	126 876

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 POZĄTKOWA							
Na dzień 1 stycznia 2009	764	42 269	156 819	1 583	2 554	359	204 348
a) zwiększenia (z tytułu)	0	120	4 649	335	77	2 615	7 796
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania			4 219	94	77	0	4 390
- leasing			430	241			671
- na środki trwałe w budowie					0	2 615	2 615
- inne-ujawnienie		120			0	0	120
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 935	591	399	93	0	3 018
- sprzedaż			434	3			437
- likwidacja		1 935	157	396	93	0	2 581
Na dzień 31 grudnia 2009	764	40 454	160 877	1 519	2 538	2 974	209 126
2. UMORZENIA							
Na dzień 1 stycznia 2009	229	8 094	66 359	889	1 901	0	77 472
a) zwiększenia (z tytułu)	38	1 788	8 146	212	187	0	10 371
- amortyzacja za okres	38	1 788	8 146	212	187	0	10 371
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	509	167	203	93	0	972
- sprzedaż		0	9	3	0	0	12
- likwidacja		509	158	200	93	0	960
Na dzień 31 grudnia 2009	267	9 373	74 338	898	1 995	0	86 871
3. WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 31 grudnia 2009	497	31 081	86 539	621	543	2 974	122 255

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	5 306	781	1 761	4 326
- odpisy aktualizujące wartości aktywów	444	0	109	335
- świadczenia pracownicze	727	1	285	443
- odsetki od zobowiązań	574	0	574	0
- ujemne różnice kursowe	2 922	38	283	2 677
- koszty prac rozwojowych	510	0	510	0
- straty podatkowe z lat ubiegłych	129	742	0	871
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 909	747	504	18 152
- rezerwa na różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	10 147	471	0	10 618
- dodatnie różnice kursowe	504	47	504	47
- nieruchomości inwestycyjne	7 258	229	0	7 487

Podatek dochodowy odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat

za okres od 01.01. do 31.12.2009

- wykorzystanie rezerwy na podatek odroczone	(-)	504	tys zł
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczone	(+)	1 761	tys zł
- utworzenie rezerwy na podatek odroczone	(+)	747	tys zł
- utworzenie aktywów na podatek odroczone	(-)	782	tys zł
Razem ujęcie w rachunku zysków i strat		1 222	tys zł

Nota 4 a

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Stan na początek okresu	38 198	0
-nieruchomość inwestycyjna	38 198	0
Zwiększenia :	1 206	38 198
- nabycie nieruchomości	0	38 198
- nakłady adaptacyjne	1 206	0
Zmniejszenia	0	0
- zbycie nieruchomości	0	0
Stan na koniec okresu	39 404	38 198

Nota 4 b

Aktywa finansowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Stan na początek okresu	10 391	5 393
- akcje, udziały	10 018	5 393
Zwiększenia :	239	6 000
- nabycie akcji	0	6 000
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	239	0
- konwersja z należności	0	0
Zmniejszenia	612	1 002
- utworzenie odpisu aktualizującego	0	239
- sprzedaż akcji	612	763
Stan na koniec okresu	10 018	10 391

Nota 5 a

Należności	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Należności długoterminowe netto	143	8 824
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	143	8 824
- jednostek powiązanych	0	0
- pozostałych jednostek	143	8 824
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	143	8 824
Należności krótkoterminowe netto	54 898	50 025
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	46 202	34 979
- jednostek powiązanych	1 316	678
- pozostałych jednostek	44 886	34 301
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 062	189
Rozliczenia międzyokresowe	463	317
Inne	6 171	14 540
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 363	1 840
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 261	51 865
Należności netto, razem	55 041	58 849
Należności brutto, razem	56 404	60 689

Nota 5 b

Struktura walutowa należności brutto	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
W walucie polskiej	34 629	28 929
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 737	16 414
- w walucie EUR	3 100	3 934
po przeliczeniu w tys.zł	12 737	16 414
Należności brutto, razem	47 366	45 343

Nota 5 c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	31.12.2009r.	31.12.2008 r.
Stan na początek okresu	1 840	1 982
Zwiększenia (z tytułu)	511	436
- odpisu na należności	245	44
- odpisu na odsetki od należności	266	362
- inne	0	30
Zmniejszenia (z tytułu)	988	578
- zapłata należności	23	25
- zapłata not odsetkowych	62	92
- wykorzystanie należności	658	372
- wykorzystanie odsetek	245	89
- konwersja na akcje	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 363	1 840

Nota 5 d

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2009r.	31.12.2008 r.
a) do 1 miesiąca	19 092	13 409
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 187	6 114
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	7 640
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 666	0
e) powyżej 1 roku	143	8 824
f) należności przeterminowane	6 293	9 356
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	47 381	45 343
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 036	1 540
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	46 345	43 803

Nota 5 e

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
a) do 1 miesiąca	3 130	6 019
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 279	1 872
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	357	73
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	933	218
e) powyżej 1 roku	594	1 174
f) należności przeterminowane	6 293	9 356
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	883	1 452
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	5 410	7 904

Nota 6

Zapasy	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Materiały	20 594	19 343
Półprodukty i produkty w toku	1 205	2 127
Produkty gotowe	29 157	44 286
Towary	310	5
Zapasy razem, netto	51 266	65 761
Odpisy aktualizujące:	737	811
Materiały	737	811
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	0	0
Zapasy razem, brutto	52 003	66 572

Nota 7

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
w walucie polskiej	66	63
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	903	50
- w walucie EUR	220	12
po przeliczeniu w tys.zł	903	50
Środki pieniężne razem	969	113

Nota 8

Kapitał własny	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kapitał akcyjny	75 839	75 839
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	65 051	65 051
Akcje własne	0	0
Kapitał z podzielonego wyniku lat ubiegłych	7 883	2 309
Kapitał z przeszacowania	6 369	6 369
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0
Zysk netto	6 786	5 574
Kapitał własny	161 928	155 142
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,60	6,32

Nota 9

Struktura kapitału akcyjnego na 31.12.2009 r.

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	01-06-1995	06-05-1999
B	Zwykłe	3 000 000	9 270	28-04-1997	06-05-1999
C	Zwykłe	3 074 433	9 500	19-09-2003	01-01-2003
D	Zwykłe	1 883 193	5 819	20-05-2005	01-01-2005
E	Zwykłe	12 271 626	37 920	14-01-2008	01-01-2007
Liczba akcji, razem		24 543 252			
Kapitał zakładowy, razem			75 839		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	3,09				

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
„B.S.K. Return” wraz z Grupą	7 817 148	31,85%	7 817 148	31,85%
Nystal S.A.	2 727 718	11,11%	0*	0,00%
Sławomir Pietrzak	1 789 321	7,29%	1 789 321	7,29%
HW Pietrzak Holding sp. z o.o.	1 550 000	6,32%	4 990 800*	20,33%
Fundusze zarządzane przez IPOPEMA TFI S.A.	1 354 804	5,52%	1 354 804	5,52%
Pozostali	9 304 261	37,91%	8 591 179	35,01%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

*Na mocy umowy, o której mowa w art.87 ust.1 pkt 3 lit. C Ustawy o ofercie publicznej, HW Pietrzak Holding sp. z o.o. uprawniona jest do wykonywania prawa głosu z 2.727.718 akcji Ferrum S.A. należących do Nystal S.A. oraz z 713.082 akcji Ferrum S.A. należących do Centrali Techniczno-Handlowej FOREM sp. z o.o. w okresie od 18.09.09 do 31.07.2010r., które to akcje stanowią łącznie 14,02 % udział w kapitale zakładowym Ferrum S.A., uprawniając do 3.440.800 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 14,02 % ogólnej liczby głosów.

Nota 10

Struktura walutowa zobowiązań	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
a) w walucie polskiej	107 530	127 496
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 903	27 677
- w walucie EUR	4 358	6 633
po przeliczeniu na tys.zł	17 903	27 677
Zobowiązania razem	125 433	155 173

Nota 11

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 152	17 909
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 409	1 478
Kredyty i pożyczki	15 921	0
Zobowiązania, w tym:	1 706	238
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług	19	19
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 347	90
- umorzenie dotacji	1 316	0
- umorzenie pożyczki z NFOŚ i GW	31	90
Inne zobowiązania - leasing	340	129
Zobowiązania długoterminowe, razem	37 188	19 625

Nota 11 a

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na odprawy emerytalne	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2008	853	566	1 419
zwiększenia	44	15	59
zmniejszenia	0	0	0
2. Stan na 31 grudnia 2008	897	581	1 478
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	66	3	69
3. Stan na 31 grudnia 2009	831	578	1 409

Nota 11 b

Długoterminowe kredyty i pożyczki

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2009	splaty	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	13 500	10 125	30.09.2014	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, zastaw na akcjach w spółce ZKS Ferrum S.A., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING Bank Śląski S.A. Katowice	10 000	5 796	30.09.2012	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, zastaw na akcjach w spółce ZKS Ferrum S.A., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem		15 921		

Nota 12

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	424	394
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	23	22
Kredyty i pożyczki	36 420	35 339
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	33 366	39 748
- wobec jednostek powiązanych	12 338	3 615
- wobec pozostałych jednostek	21 028	36 133
Pochodne instrumenty	13 883	32 980
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 129	27 065
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 266	1 899
- rozliczenia międzyokresowe	487	8 891
- zobowiązania z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0	13 500
- zaliczki otrzymane na dostawy	5	57
- z tytułu wynagrodzeń	1 020	1 028
- leasing	354	275
- zobowiązania z tyt. układu	0	248
- rozrachunki z tyt nabycia rzeczowych aktywów	100	314
- zobowiązanie wobec funduszy specjalnych	741	693
- inne	156	160
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	88 245	135 548

Nota 12 a

Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2008	224	235	22	481
zwiększenia	0	420	32	452
zmniejszenia	45	440	32	517
2. Stan na 31 grudnia 2008	179	215	22	416
zwiększenia	27	219	33	279
zmniejszenia	0	216	32	248
3. Stan na 31 grudnia 2009	206	218	23	447

Nota 12 b

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
	wg umowy	stan na 31.12.2009			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	10 000	3 312	31.12.2010	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, wydz. rur spiralnie spawanych, wydz. rur izolowanych, zastaw na akcjach w spółce ZKS Ferrum S.A., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	13 500	2 700	31.12.2010	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, wydz. rur spiralnie spawanych, wydz. rur izolowanych, zastaw na akcjach w spółce ZKS Ferrum S.A., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	30 000	26 648	31.08.2010	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, cesja praw z polisy ubezpieczeń, cesja wierzytelności	
ING Bank Śląski S.A. Katowice	3 005	750	31.03.2010	Hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na linii zgrzewania, wydz. rur spiralnie spawanych, wydz. rur izolowanych, zastaw na akcjach w spółce ZKS Ferrum S.A., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BRE Bank S.A. Katowice	4 000	3 010	15.04.2010	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach	
Razem		36 420			

Nota 13 a

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Produkcja podstawowa	227 023	253 011
Produkcja pomocnicza	2 137	3 449
Pozostała działalność	2 558	2 659
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	231 718	259 119

Nota 13 b

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Materiały	4 315	6 402
Towary	254	61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 569	6 463

Nota 13 c

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Sprzedaż krajowa	106 447	153 775
Sprzedaż eksportowa i dostawy wewnątrzwspólnotowe	129 840	111 807
Przychody netto ze sprzedaży, razem	236 287	265 582

Nota 14

Koszty według rodzaju	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Amortyzacja	11 287	9 678
Zużycie materiałów i energii	158 737	219 896
Usługi obce	10 119	8 296
Podatki i opłaty	3 727	3 690
Wynagrodzenia	17 421	18 674
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 502	3 910
Pozostałe koszty rodzajowe	1 964	1 833
Koszty według rodzaju, razem	206 757	265 977
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-20 400	14 645
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 999	130
Koszty sprzedaży	7 596	4 381
Koszty ogólnego zarządu	8 881	8 651
Koszt własny sprzedanych produktów	205 681	238 170
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 665	5 274
Koszt własny sprzedaży	209 346	243 444

Nota 15

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	73	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	23	25
Odwrocenie odpisów aktualizujących na odsetki od należności	62	92
Odszkodowania, reklamacje	378	839
Wynik na różnicach kursowych	0	0
Odsetki z działalności operacyjnej	479	885
Przychody z tyt. umorzenia układu	6 704	0
Inne	702	137
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 421	1 978

Nota 16 a

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wynik na różnicach kursowych	8 828	383
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	511	421
Odsetki z działalności operacyjnej	230	1297
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	266	56
Odszkodowania, reklamacje	211	1795
Inne	89	109
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 135	4 061

Nota 16 b

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Należności	511	384
Zapasy materiałów	0	37
Zapasy wyrobów	0	0
Razem	511	421

Nota 17

Przychody finansowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wynik na różnicach kursowych	1 374	0
Umorzenie kredytu	0	251
Umorzone odsetki od kredytu	6	2 001
Umorzone odsetki od gwarancji	0	369
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	38 198
Przychody z tyt. przyznanej dywidendy	1 004	0
Inne przychody finansowe	59	49
Przychody finansowe razem	2 443	40 868

Nota 18

Koszty finansowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wynik na różnicach kursowych	0	31 456
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	2 833	2 641
Odsetki od pożyczek	0	10
Inne odsetki	42	63
Prowizje od gwarancji bankowych	0	57
Opłaty z tytułu factoringu	265	583
Inne koszty finansowe	45	762
Koszty finansowe razem	3 185	35 572

Nota 19

Podatek dochodowy bieżący	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zysk brutto	8 008	12 319
Różnice pomiędzy zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym w tym:	-30 946	-10 017
- różnice trwałe	-41 045	-6 143
- różnice przejściowe	10 099	-3 874
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-22 938	2 302
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-641	-5 639
Podatek dochodowy bieżący	0	0

Nota 20

Zysk na akcję	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zysk netto	6 786	5 574
Średnia ważona liczba akcji	24 543 252	24 543 252
Zysk netto/1 akcję	0,28	0,23
Rozwodniony zysk na akcję	0	0
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	0	0

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

	31.12.2009 r.	01.01.2009 r.
Kasa	11	28
Rachunki bankowe	958	85
Razem	969	113

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.

	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-29 946	-14 876
<i>Korekty bilansowej zmiany z tyt.:</i>		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek	-33 869	-4 655
Odsetki	0	582
Spłata kredytów, pożyczek i gwarancji, leasingu	16 862	5 737
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	-328	1 527
Zmiana stanu zobowiązań wykazywana w przepływach pieniężnych	-47 281	-11 685

Informacje o instrumentach finansowych

L.p.	Kategoria	Pozycja bilansowa	31.12.2009r.	31.12.2008r.
A.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, akcje obce		
	Stan na początek okresu		10 476	7 629
	Stan na koniec okresu		10 976	10 476
B.	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		81 819	53 555
	Zwiększenia		50 336	45 495
	Zmniejszenia		65 931	17 231
	Stan na koniec okresu		66 224	81 819
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 kredytów bankowych, obligacji oraz instrumentów pochodnych.

Zobowiązania finansowe z tyt. kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w notach dotyczących przedmiotowych zobowiązań.

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

	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Odsetki od zobowiązań finansowych		
Stan początkowy naliczonych odsetek	3 012	3 962
Naliczenie	2 583	2 530
Zapłata	5 589	2 530
Umorzenie	6	950
Stan końcowy naliczonych odsetek (niezrealizowane)	0	3 012

Terminy zapłaty niezrealizowanych odsetek na dzień 31.12.2009r.:

Do 3 miesięcy	0
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 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 31.12.2009r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 752 tys. 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 5 000 tys. 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 2009 rok zysk w kwocie 6 785 485,88 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.	277	59
BSK RETURN S.A.	242	8 932
NYSTAL S.A.	520	0
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O.	277	3 347
Razem	1 316	12 338

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A. – należności z tyt. dywidendy	1 004	0
Razem	1 004	0

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. S.A.	2 684	0	1 004
BSK RETURN S.A.	502	2 425	0
NYSTAL S.A.	828	383	0
HW PIETRZAK HOLDIG SP. Z O.O.	424	0	0
Razem	4 438	2 808	1 004

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. S.A.	68	6	50
BSK RETURN S.A.	370	41 457	35
NYSTAL S.A.	0	548	0
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O.	0	3 130	0
Razem	438	45 141	85

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie za rok 2009 rok wynosiło 442 osób,
w tym:

- na stanowiskach robotniczych 369 osób
- na stanowiskach nierobotniczych 73 osób

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-03-12	Ryszard Giemza	Prezes Zarządu	Ryszard Giemza
2010-03-12	Tadeusz Kaszowski	V-ce Prezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-03-12	Stanisław Głowacki	Główny Księgowy	Stanisław Głowacki