

**Raport bieżący nr:** 55/2016**Data:** 2016-05-31**Skrócona nazwa emitenta:** FERRUM S.A.**Temat:** Informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem**Podstawa prawna:** Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe**Treść raportu:**

Działając zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] („Rozporządzenie”), Zarząd „FERRUM” S.A. („Spółka”) przedstawia informacje udzielone w dniu 31 maja 2016 r. na podstawie art. 428 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych w odpowiedzi na zadane podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 17 maja 2016 r. pytanie akcjonariusza dotyczące istnienia na dzień złożenia ww. pytania przesłanek do ogłoszenia upadłości Spółki.

Jednocześnie Spółka informuje, iż w ramach wykładni przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003r. prawo upadłościowe (Ustawa), Spółka udzieliła akcjonariuszowi w ramach przekazania ww. informacji interpretację przepisów art. 11 Ustawy. Z uwagi na fakt, iż nie są to informacje dotyczące Spółki, których przekazanie byłoby konieczne dla oceny spraw objętych porządkiem obrad (w myśl art. 428 § 1 KSH), a de facto wiedzą Spółki nt. powszechnie obowiązujących przepisów prawa, do upowszechniania, której Spółka nie jest upoważniona, Spółka nie publikuje pełnej treści przekazanej informacji zawierającej interpretację przedmiotowego przepisu.

„Zarząd FERRUM S.A. po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki oraz obowiązujących przepisów prawa stoi na stanowisku, że na dzień zadania pytania jak i na dzień udzielenia odpowiedzi nie zachodzą przesłanki do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. (...)”

FERRUM S.A. nie utraciła w sposób definitywny zdolności do wykonywania swoich zobowiązań finansowych. Stanowisko to wynika z przeprowadzonej analizy sytuacji finansowej Spółki. W przedmiotowej analizie uwzględniono środki pozyskane z planowanej emisji do 12.271.626 akcji, stan majątku obrotowego FERRUM S.A., przepływy z działalności operacyjnej czy poziom EBITDA. Na koniec I kwartału 2016 roku Grupa Kapitałowa FERRUM posiadała aktywa obrotowe w wysokości 101 mln zł z czego 44,2 mln zł stanowiły zapasy, 39,9 mln zł należności z tytułu dostaw i usług, 12,7 mln zł pozostałe należności a 4,1 mln zł stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Podkreślenia wymaga również generowanie dodatniego strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, który na poziomie Grupy Kapitałowej dla 2015 roku wyniósł (+) 21,7 mln zł podczas gdy tylko w pierwszym kwartale 2016 roku przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły (+) 10,9 mln zł. Kolejnym miernikiem potwierdzającym bezpieczną pozycję finansową Grupy Kapitałowej jest poziom zysku operacyjnego powiększonego o wartość amortyzacji (EBITDA) który dla okresu I kwartału 2016 r. osiągnął dodatnią wartość w wysokość (+) 3,5 mln zł. Dodatkowo uwzględnić należy fakt posiadania przez FERRUM S.A. znacznego majątku, który nie jest wykorzystywany w prowadzonej działalności operacyjnej i może być sprzedany. Są to w szczególności nieruchomości inwestycyjna i akcje własne Spółki.



**FERRUM S.A.**

**rok założenia 1874**

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd FERRUM S.A. stwierdził, że posiadany przez Spółkę majątek, poprawiające się warunki rynkowe, w szczególności znaczny wzrost wartości zamówień rur do przesyłu gazu, poprawiające się wyniki finansowe oraz prowadzone rozmowy w sprawie pozyskania dodatkowego finansowania, sprawiają, że na dzień złożenia zapytania, jak również na dzień przekazania niniejszej odpowiedzi złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki odpowiednio nie było oraz aktualnie nie jest uzasadnione.

Dodatkowo należy podkreślić, iż wycena wybranych aktywów trwałych FERRUM S.A. dokonana przez Deloitte Advisory Sp. z o.o. w listopadzie 2015 r. wykazała, że wartość tych aktywów oszacowana zarówno według wartości rynkowej, jak i wartości sprzedaży wymuszonej tych aktywów przewyższa wysokość zobowiązań Spółki."

#### **PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

| <b>Data</b> | <b>Stanowisko / funkcja</b> | <b>Imię i nazwisko</b> |
|-------------|-----------------------------|------------------------|
| 2016-05-31  | Prezes Zarządu              | Konrad Mitterski       |
| 2016-05-31  | Wiceprezes Zarządu          | Krzysztof Kasprzycki   |