

NIE skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 3 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowych
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowych
w walucie zł

data przekazania: 2007-11-14

FERRUM SA

(pełna nazwa emitenta)

FERRUM

(skrótowa nazwa emitenta)

Metalowy (met)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

40-246

(kod pocztowy)

Katowice

(miejscowość)

Porcelanowa

(ulica)

11

(numer)

032 255 56 77

(telefon)

032 255 41 50

(fax)

ferrum.com.pl

(e-mail)

(www)

634-01-28-794

(NIP)

272581760

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. Zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	225 955	178 573	58 975	45 588
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 822	11 479	2 825	2 930
III. Zysk (strata) brutto	11 206	11 608	2 925	2 963
IV. Zysk (strata) netto	10 112	11 434	2 639	2 919
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 735	4 986	1 497	1 273
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 598	-2 201	-2 766	-562
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 852	-5 829	4 137	-1 488
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	10 989	-3 044	2 868	-777
IX. Aktywa razem na dzień*	316 323	246 811	83 739	64 421
X. Zobowiązania długoterminowe*	41 063	47 525	10 870	12 405
XI. Zobowiązania krótkoterminowe*	162 241	96 379	42 949	25 156
XII. Kapitał własny*	113 019	102 907	29 919	26 860
XIII. Kapitał akcyjny*	37 919	37 919	10 038	9 897
XIV. Liczba akcji (w sztukach)	12 271 626	12 271 626	12 271 626	12 271 626
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	0,93	0,22	0,24
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	8,38	2,44	2,19

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży	187 136	164 720	48 843	42 052
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 811	9 966	1 778	2 544
XIX. Zysk (strata) brutto	7 211	10 105	1 882	2 580
XX. Zysk (strata) netto	7 211	10 105	1 882	2 580
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 846	4 737	1 526	1 209
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 812	-1 751	-2 300	-447
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 500	-5 793	2 219	-1 479
XXIV. Przepływy pieniężne netto razem	5 534	-2 807	1 444	-717
XXV. Aktywa razem na dzień*	292 094	241 402	77 325	63 009
XXVI. Zobowiązania długoterminowe*	39 983	47 029	10 585	12 275
XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe*	140 546	90 019	37 206	23 496
XXVIII. Kapitał własny*	111 565	104 354	29 534	27 238
XXIX. Kapitał akcyjny*	37 919	37 919	10 038	9 897
XXX. Liczba akcji (w sztukach)	12 271 626	12 271 626	12 271 626	12 271 626
XXXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,82	0,15	0,21
XXXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,09	8,5	2,41	2,22

* Dane bilansowe za poprzedni okres prezentowane są na dzień 31.12.2006r.

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

"Rozszerzony" skonsolidowany raport kwartalny powinien zawierać składniki i informacje określone w przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - (Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

Plik	Opis
Raport za III kwartał 2007.pdf	Raport za III kwartał 2007 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-11-14	Jan Waszczak	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2007-11-14	Tadeusz Kaszowski	Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Stan na 30.09.2007r	Stan na 31.12.2006r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	147 550	131 910
1. Wartości niematerialne	2 464	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	131 076	126 587
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 123	4 772
4. Aktywa finansowe		
5. Należności długoterminowe	8 887	542
II. Aktywa obrotowe	168 773	114 901
1. Zapasy	81 842	57 848
2. Należności z tytułu dostaw i usług	62 382	52 483
3. Pozostałe należności	12 839	3 877
4. Pochodne instrumenty finansowe	29	
5. Rodziki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 681	693
Aktywa razem	316 323	246 811
PASYWA		
I. Kapitał własny	113 019	102 907
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	66 435	54 593
3. Niepodzielony wynik finansowy	-1 447	-2 889
4. Zysk (strata) netto	10 112	13 284
II. Zobowiązania długoterminowe	41 063	47 525
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 304	8 953
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 859	1 856
3. Kredyty i pożyczki	3 679	8 965
4. Zobowiązania	26 221	27 751
III. Zobowiązania krótkoterminowe	162 241	96 379
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 578	646
2. Kredyty i pożyczki	44 658	21 740
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 828	62 937
4. Pochodne instrumenty finansowe		542
5. Pozostałe zobowiązania	12 177	10 514
Pasywa razem	316 323	246 811
Wartości gowa	113 019	102 907
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartości gowa na jedną akcję (w zł)	9,21	8,38

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	81 359	225 955	76 712	178 573
1. Przychody ze sprzedaży produktów	79 923	222 022	75 471	175 816
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 436	3 933	1 241	2 757
II. Koszt własny sprzedaży	72 296	201 189	64 234	156 139
1. Koszt własny sprzedanych produktów	70 959	197 527	63 313	154 079
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 337	3 662	921	2 060
III. Zysk brutto ze sprzedaży	9 063	24 766	12 478	22 434
IV. Pozostałe przychody operacyjne	517	1 617	521	1 825
V. Koszty sprzedaży	1 289	5 024	1 267	2 659
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 589	9 536	2 450	7 504
VII. Pozostałe koszty operacyjne	78	1 001	867	2 617
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 624	10 822	8 415	11 479
IX. Przychody finansowe	755	2 406	318	1 284
X. Koszty finansowe	614	2 022	864	1 155
XI. Zysk brutto	4 765	11 206	7 869	11 608
XII. Podatek dochodowy	86	1 094	96	174
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 679	10 112	7 773	11 434
średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 271 626		12 271 626
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,82		0,93

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2006	37 919	38 210	13 748	89 877
podział zysku za 2005		16 384	-16 384	
zysk netto za III kwartał 2006			11 434	11 434
30 września 2006	37 919	54 593	8 799	101 311
zysk netto za IV kwartał 2006			1 596	1 596
31 grudnia 2006	37 919	54 593	10 395	102 907
1 stycznia 2007	37 919	54 593	10 395	102 907
podział zysku za 2006		11 842	-11 842	
zysk netto za III kwartał 2007			10 112	10 112
30 września 2007	37 919	66 435	8 665	113 019

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 112	11 434
II. Korekty razem	-4 377	-6 448
1. Amortyzacja	6 854	6 766
2. Odsetki i udziały w zyskach	193	-181
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	156	-970
4. Zmiana stanu rezerw	1 285	780
5. Zmiana stanu zapasów	-23 994	1 871
6. Zmiana stanu należności	-25 574	-7 750
7. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych i kredytów	37 054	-6 462
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-351	-514
9. Inne korekty		12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda po rednia	5 735	4 986
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	735	1 205
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	735	1 205
2. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	11 333	3 406
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 333	3 406
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 598	-2 201
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 041	14 669
2. Wpływy netto z emisji akcji		
2. Kredyty i pożyczki	26 032	14 669
3. Inne wpływy finansowe	9	
II. Wydatki	10 189	20 498
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 817	18 738
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	356	124
3. Odsetki	1 136	769
4. Inne wydatki finansowe	880	867
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 852	-5 829
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10 989	-3 044
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	10 989	-3044
F. środki pieniężne na początek okresu	692	5 275
G. środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	11 681	2 231

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A

BILANS

	Stan na 30.09.2007r	Stan na 31.12.2006r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	148 304	134 334
1. Wartości niematerialne	2 414	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	127 981	124 900
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 105	4 770
4. Aktywa finansowe	4 018	4 018
5. Należności długoterminowe	8 786	637
II. Aktywa obrotowe	143 790	107 068
1. Zapasy	72 349	53 778
2. Należności z tytułu dostaw i usług	55 941	49 537
3. Pozostałe należności	9 537	3 343
4. Pochodne instrumenty finansowe		19
5. Rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 944	410
A k t y w a r a z e m	292 094	241 402
PASYWA		
I. Kapitał własny	111 565	104 354
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	66 435	54 593
3. Niepodzielony wynik finansowy		
4. Zysk (strata) netto	7 211	11 842
II. Zobowiązania długoterminowe	39 983	47 029
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 286	8 951
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 400	1 398
3. Kredyty i pożyczki	3 680	8 965
4. Zobowiązania	25 617	27 715
III. Zobowiązania krótkoterminowe	140 546	90 019
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	398	470
2. Kredyty i pożyczki	37 160	21 740
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 455	57 692
4. Pochodne instrumenty finansowe		529
5. Pozostałe zobowiązania	9 533	9 588
P a s y w a r a z e m	292 094	241 402
Wartości gowa	111 565	104 354
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartości gowa na jedną akcję (w zł)	9,09	8,50

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	63 269	187 136	70 302	164 720
1. Przychody ze sprzedaży produktów	61 995	183 797	69 172	162 236
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 274	3 339	1 130	2 484
II. Koszt własny sprzedaży	57 232	169 869	59 338	146 050
1. Koszt własny sprzedanych produktów	56 057	166 730	58 498	144 196
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 175	3 139	840	1 854
III. Zysk brutto ze sprzedaży	6 037	17 267	10 964	18 670
IV. Pozostałe przychody operacyjne	488	1 544	407	1 647
V. Koszty sprzedaży	1 249	4 875	970	2 184
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 156	6 243	1 684	5 606
VII. Pozostałe koszty operacyjne	39	882	854	2 561
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 081	6 811	7 863	9 966
IX. Przychody finansowe	777	2 387	320	1 271
X. Koszty finansowe	595	1 987	853	1 132
XI. Zysk brutto	3 263	7 211	7 330	10 105
XII. Podatek dochodowy				
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 263	7 211	7 330	10 105
średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 271 626		12 271 626
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,59		0,82

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał Zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2006	37 919	38 210	16 383	92 512
Podział zysku za 2005		16 383	-16 383	
Zysk netto za III kwartał 2006			10 105	10 105
30 września 2006	37 919	54 593	10 105	102 617
Zysk netto za IV kwartał 2006			1 737	1 737
31 grudnia 2006	37 919	54 593	11 842	104 354
1 stycznia 2007	37 919	54 593	11 842	104 354
Podział zysku za 2006		11 842	-11 842	
Zysk netto za III kwartał 2007			7 211	7 211
30 września 2007	37 919	66 435	7 211	111 565

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2007r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	7 211	10 105
II. Korekty razem	-1 365	-5 368
1. Amortyzacja	6 557	6 627
2. Odsetki i udziały w zyskach	186	-186
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	145	-975
4. Zmiana stanu rezerw	265	682
5. Zmiana stanu zapasów	-18 572	1 448
6. Zmiana stanu należności	-19 115	-5 501
7. Zmiana stanu zobowiązań wynikających z tytułu pożyczek i kredytów	29 503	-6 940
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-334	-523
9. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda po rednia	5 846	4 737
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7	1 205
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	1 205
2. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	8 819	2 956
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 819	2 956
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 812	-1 751
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 533	14 669
2. Wpływy netto z emisji akcji		
2. Kredyty i pożyczki	18 533	14 669
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	10 033	20 462
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 817	18 738
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	213	93
3. Odsetki	1 136	764
4. Inne wydatki finansowe	867	867
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 500	-5 793
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 534	-2 807
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 534	-2 807
F. Środki pieniężne na początek okresu	410	4 986
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 944	2 179

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIENIA

1. Grupa kapitałowa „Ferrum” S.A.

Podstawowe informacje o podmiocie dominującym, sporządzającym skonsolidowane sprawozdania 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,

Podmiot dominujący został utworzony w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Huta "Ferrum" w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa w oparciu o art.7 ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 1 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” sp. z o.o – podlega konsolidacji

„Ferrum” S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników w „Zakładzie Konstrukcji Spawanych Ferrum” sp. z o.o.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 września 2007 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 30 września 2006 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki „Ferrum” S.A. i „Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum” sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań spółki za poprzednie okresy nie zawierają zastrzeżeń.

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

Skład Zarządu "Ferrum" S.A. na dzień 30.09.2007 roku był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 30.09.2007 roku był następujący:

- | | |
|--------------------|--|
| - Misterski Konrad | - Przewodniczący rady nadzorczej, |
| - Woźniak Jerzy | - Zastępca przewodniczącego rady nadzorczej, |
| - Bajor Sławomir | - Sekretarz rady nadzorczej, |
| - Andrzej Krawczyk | - Członek rady nadzorczej, |
| - Dariusz Czech | - Członek rady nadzorczej. |

3. Podstawa opracowania

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowym 34.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Jako walut funkcjonalną przyjmuje się PLN.

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane 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 i prawnych 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 cenę ich nabycia lub koszt wytworzenia.

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

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

W bilansie, rodziki trwałe wykazane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące utraty wartości. Wobec braku szczególnych regulacji wg MSSF-MSR prawo wieczystego użytkowania gruntów jest ujmowane w pozycjach pozabilansowych w wartości rynkowej z wyceny będącej podstawą do naliczenia opłat za wieczyste użytkowanie i nie podlega amortyzacji.

Dokonano przeszacowania rodzajów trwałych do wartości rynkowej oraz uznano wartość jako koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejęcia na stosowanie MSSF. MSR 16.

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007 roku zakończony 30 września 2007 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

-prawa 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 wyceniane według ich cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i długoterminowe papiery wartościowe wyceniane według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych stratami ich wartości.

Zapasy

Rozchody oraz stany zapasów materiały wyceniane na poziomie cen zakupu z uwzględnieniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO). Produkcja nie zakończona jest wyceniana według technicznego kosztu wytworzenia z tytułu, jeżeli rzeczywisty koszt wytworzenia (zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny) jest wyższy od ceny sprzedaży netto, różnica podlega na koniec roku odpisaniu w całości kosztów operacyjnych.

Produkty gotowe są wyceniane według technicznego kosztu wytworzenia, wycen 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 wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o kwotę tytułu aktualizacji wartości zapasów. MSR 2.

Należności, roszczenia oraz zobowiązania

Należności, roszczenia i zobowiązania w walucie polskiej wyceniane 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 zakupie oraz na dzień bilansowy odnoszone są w całości 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 kwoty można w sposób wiarygodny oszacować. Wartość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy celem skorygowania do wysokości oszacunków odpowiadających stanowi wiedzy na ten dzień MSR 37.

rodki pieniężne

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

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Grupa kapitałowa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wystąpieniem przejściowych różnic między wykazywaną wg MSR wartośćmi aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi oraz stratami 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 stratami do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną wg MSR wartośćmi aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymaganej 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 skorygowaną cenę 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 grupa. Na dzień bilansowy przeliczenia oparte 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 określone,
- 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 nieprawyca spółka ewidencjonuje wszelkie pozoskoszty operacyjne (także jeszcze nie poniesione) i wyczerpnie nie-wtępliwie 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 strata na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną średnio ważoną ilości dodatkowych akcji zwykłych.

5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

Grupa Kapitałowa na bieżąco analizuje nowe standardy i ich interpretacje oraz ewentualnych 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 przeliczona EURO z uwzględnieniem następujących kursów:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień tego okresu

- 31.12.2006r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2006 z dnia 29.12.2006 tj. 3,8312 z

- 30.09.2007r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 189/A/NBP/2007 z dnia 28.09.2007 tj. 3,7775 z

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

2006r. - 3,9171 zł

2007r. - 3,8314 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

2006r. - 4 0434 zł tabela 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006r.

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

b) najniższy kurs:

2006r. - 3,7726 zł tabela 42/A/NBP/2006 z dnia 28.02.2006r.

2007r. - 3,7658 zł tabela 125/A/NBP/2007 z dnia 29.06.2007r.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień tego okresu, czyli na dzień 31.12.2006 roku - 1 EUR = 3,8312 PLN, na 30.09.2007 roku - 1 EUR = 3,7775 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień tego miesiąca), czyli za 9 miesięcy 2006 r. - 1EUR=3,9171 PLN, a za 9 miesięcy 2007 r. - 1EUR=3,8314 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływów środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień tego miesiąca), czyli za 9 miesięcy 2006 r. - 1EUR= 3,9171 PLN, a za 9 miesięcy 2007 r. - 1EUR= 3,8314 PLN.

Wybrane dane finansowe są dominującą przedstawiać w części tabelarycznej za 2007 r. w porównywalnych okresach sprawozdawczych.

7. Związek z opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie III kwartału 2007 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących

Sprzedż *

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w III kwartale 2007 roku 81 359 tys. zł, czyli wyższe o 6,1% od przychodów porównywalnego okresu roku poprzedniego oraz o 3,1% wyższe w stosunku do II kwartału 2007 r.

Zysk z działalności operacyjnej

Z działalności operacyjnej w III kwartale Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 4 624 tys. zł, czyli wyższy o 45,1% od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wyższy wynik z działalności operacyjnej wpłynęła przede wszystkim sprzedaż rur zrealizowana przez podmiot dominujący, co wynikało m.in. z:

- wyższej produkcji i wyższej sprzedaży emitenta w stosunku do III kwartału 2006 r. który odznaczał się dużym popytem na wyroby Ferrum (realizowano wówczas dodatkowe jednorazowe zwiększone dostawy dla firm Ewe i ZRUG),
- spowolnienia koniunktury w budownictwie,
- wyższej średniej ceny wynikającej m.in. z aprecjacji PLN w stosunku do EUR,

- wyższego średniego kosztu wytworzenia rur wynikało m.in. z wyższych w III kwartale cen materiałów do produkcji tj. tany walcowanej na gogo i blachy.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kwartale 2007 r. 4 679 tys. zł, czyli o 39,8 % od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego i był on przede wszystkim niższy w podmiocie dominującym. Główną przyczyną niższego zysku było wypracowanie przez Grupę Kapitałową niższego zysku na działalności operacyjnej. Na pozostałą działalność operacyjną i działalność finansową Grupa odnotowała zysk w związku m.in. z dodatnim wynikiem na rynkach kursowych i niższymi kosztami finansowymi w porównaniu do III kwartału 2006 r.

W zakresie wydarzeń korporacyjnych „Ferrum” S.A., w okresie III kwartału 2007 r. miały miejsce następujące zdarzenia:

- Emitent informuje o oszacowaniu wartości umowy ramowej ze spółką prawa duńskiego Logstor A/S (raport bieżący nr 36 z dnia 05.06.2007 r.),
- w dniu 6 lipca 2007 r. Emitent złożył w Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny przygotowany w związku z publiczną ofertą subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- zawarciem przez podmiot zależny ZKS Ferrum sp. z o.o. kontraktu z firmą Orlen Gaz sp. z o.o. na wykonanie zbiorników magazynowych na LPG. Wartość kontraktu netto to 16 mln zł, a jego realizacja przypada na grudzień 2007 r. (raport bieżący nr 38 z 13.07.2007 r.),
- otrzymaniu przez Emitenta podpisanej umowy z firmą ZRUG sp. z o.o. w Poznaniu na dostawę rur do budowy gazociągu o wartości netto ponad 12,5 mln zł (raport bieżący nr 39 z 27 i 29.08.2007 r.),
- otrzymaniu przez Emitenta podpisanego aneksu do umowy kredytowej z ING Bankiem I skim S.A. Strony aneksu zobowiązują do umów kredytu w rachunku bieżącym z dnia 7 lipca 2006 r. na finansowanie bieżące, ustalając nowe terminy jej obowiązywania i kwoty maksymalnego wykorzystania kredytu (raport bieżący nr 40 z 04.09.2007 r.),
- Emitent spłaci jedenastą ratę zobowiązań układowych (raport bieżący nr 41 z 27.09.2007 r.),

SEGMENT RUR I PROFILI (SR)

Sprzedżę spółki w tym segmencie w III kwartale 2007 r. osiągnęła wartość 60,3 mln zł, czyli o 10% od sprzedaży uzyskanej w analogicznym okresie roku ubiegłego m.in. z uwagi na wysoką bazę porównawczą 2006 r. wynikającą z realizacji zwiększonych jednorazowych dostaw. Wynik na niższą wartość sprzedaży miał również kurs PLN/EUR po którym emitent sprzedawał produkty (w stosunku do III kwartału 2006 r. był on niższy o ok. 4%). Tonażowo emitent sprzedał 19,9 tys. ton rur. W porównaniu do III kwartału 2006 r. emitent rozszerzył sprzedaż zagraniczną na rynki unijne i eksport do 46% ilości sprzedanych rur. Niższa o 2 tys. t sprzedaż w III kwartale 2007 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego oprócz wykazanych powyżej zmian w popycie wynikała m.in. z przyspieszenia inwestycji realizowanych przez odbiorców i spóźnienia ich z III kwartału na I i II kwartały ze względu na dogodny sezon, obniżenie zakupów w asortymencie rur wzdłużnie spawanych i obniżenie realizacji inwestycji w segmencie gazowniczym. Zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w tym segmencie w III kwartale wyniósł 1 081 tys. zł, a zysk netto 3 263 tys. zł.

SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)

W III kwartale 2007 r. podmiot zależny od emitenta – Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. w dalszym ciągu notował dynamiczny wzrost sprzedaży. W stosunku do III kwartału 2006 r. przychody ze sprzedaży produktów i usług wzrosły prawie 300%, natomiast w stosunku do II kwartału 2007 r. o prawie 53%. Znacząco pozycje zarówno ilociów, jak i wartościów sprzedaży przez jednostkę zależną w analizowanym okresie asortymentu stanowią zbiorniki. Spółka zwiększyła przeszło trzykrotnie zysk ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zwiększając równocześnie rentowność operacyjną. Zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w tym segmencie w III kwartale wyniósł 503 tys. zł, a zysk netto 1 417 tys. zł.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe.

W III kwartale 2007 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mającego znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

9. Objawienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej w prezentowanym okresie.

Ze względu na podział działalności wg segmentów obsługujących różne rynki odbiorców występują wahania sezonowe:

- **Segment Rur** - sprzedaż rur w okresie zimowym jest niższa niż w pozostałych miesiącach roku co wiąże się z warunkami atmosferycznymi, które w okresie zimowym mają niekorzystny wpływ na montaż rur.
- **Segment Konstrukcji Spawanych** – wahania sezonowe nieznaczne. Sezonowość występuje w przypadku rynków zbytu zbiorników LPG, konstrukcji hutniczych i energetycznych.

10. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie podmiot dominujący kontynuował proces emisji akcji serii E.

11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miało miejsca wypłata (deklaracja) wypłaty dywidendy.

12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki grupy.

W dniu 10.10.2007 r. emitent przekazał raportem biuletynem nr 42 szczegóły umowy z PRO-CHEM-MEGAGAZ z 2004 r. oraz związane z tym porozumienie w sprawie częściowego rozliczenia kaucji gwarancyjnej.

W dniu 16.10.2007 r. został zatwierdzony prospekt emisyjny emitenta w związku z ofertą publiczną 12.271.626 akcji serii E (raport biuletynowy nr 43 z 17.10.2007 r.).

W dniu 18.10.2007 r. emitent otrzymał komunikat Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych dotyczący notowania praw poboru akcji serii E na WGP zgodnie z którym pierwszym dniem notowania praw poboru jest 19.10.2007 r. a ostatnim 26.10.2007 r. (raport biuletynowy nr 44 z 18.10.2007 r.).

Spółka zależna Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. zawarła w dniu 18 października 2007 r. umowę ze spółką Alstom Power Turbomachines S.A. z siedzibą we Francji, której przedmiotem jest wykonanie przez ZKS Ferrum korpusów wewnętrznych i dyfuzorów o łącznej wartości 4 296 720 EUR (raport biuletynowy nr 45 z 19.10.2007 r.).

W dniu 22.10.2007 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę o warunkowej rejestracji praw do akcji oraz akcji serii E. (raport biuletynowy nr 46 z 24.10.2007 r.)

Zarząd podmiotu dominującego zmienił termin podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej ZKS Ferrum sp. z o.o. o nowy termin jej wykonania do dnia 31 grudnia 2007 r. (raport bieżący nr 47 z 29.10.2007 r.)

W związku z wykonaniem uchwały ZWZ Ferrum S.A. Nr VI/2007 z dnia 10 maja 2007r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 12.271.626 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 3,09 złotych każda, emisja doszła do skutku, tzn. 12.271.626 akcji zostało naliczone subskrybowanym i opconym, w związku z czym w dniu 12 listopada 2007 r. dokonano przydziału akcji.

Stopa redukcji zapisów na akcje serii E, na które zostały złożone zapisy dodatkowe wyniosła 99,42% (raport bieżący nr 52 z 13.11.2007 r.)

W związku z zakończeniem subskrypcji 12.271.626 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, których emisja została przeprowadzona na podstawie uchwały ZWZ Ferrum S.A. Nr VI/2007 z dnia 10 maja 2007r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w raporcie bieżącym nr 53/2007 z 13.11.2007 r. przekazano informacje dotyczące subskrypcji:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:
Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 18 października 2007 roku. Zapisy podstawowe i dodatkowe na akcje serii E były przyjmowane w dniach od 18 do 31 października 2007 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 31 października 2007 roku.
2. Data przydziału akcji: 12 listopada 2007 roku.
3. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 12.271.626 akcji zwykłych na okaziciela serii E
4. Stopa redukcji zapisów na akcje: Stopa redukcji przydziału na akcje serii E, na które zostały złożone zapisy dodatkowe wyniosła 99,42%.
5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:
 - a) w ramach zapisów podstawowych złożono zapisy na 11.372.083 akcji serii E,
 - b) w ramach zapisów dodatkowych złożono zapisy na 156.070.182 akcji serii E.
6. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach subskrypcji : 12.271.626 akcji serii E.
7. Cena, po jakiej były obejmowane akcje serii E wynosiła 3,12 PLN.
8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje serii E :
 - zapisy podstawowe: 3.402
 - zapisy dodatkowe: 487
9. Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji:
 - nie dotyczy, emisja była skierowana do dotychczasowych akcjonariuszy w ramach wykonywania prawa poboru.
10. Akcje serii E nie zostały objęte przez subemitentów (nie zawarto umów o subemisję)
11. Wartość przeprowadzonej subskrypcji: 38.287.473,12 zł

12. Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji do dnia 13 listopada 2007 roku wyniosła 486 tys. zł w tym:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 230 tys. zł
- b) wynagrodzenia subemitentów – nie dotyczy
- c) sporządzenie prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 250 tys. zł
- d) promocji oferty: 6 tys. zł

13. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji na dzień listopada 2007 roku przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wyniósł 0,0396 zł (raport bieżący nr 53 z 13.11.2007 r.)

Na podstawie uchwały Zarządu KDPW S.A. nr 749/07 z dnia 22 października 2007 r., w dniu 14 listopada 2007 r. KDPW zarejestrował 2.271.626 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki FERRUM S.A. i nadał im kod PLFERUM00063 (raport bieżący nr 54 z 13.11.2007 r.)

13. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

14. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Stan zobowiązań warunkowych na koniec III kwartału 2007 r. wyniósł 460,6 tys. EUR i 110 tys. zł co w przeliczeniu daje łączną kwotę w wysokości 1 850 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2007 r. nie zmieniła się. Zobowiązania te wynikają z wystawionych przez emitenta gwarancji bankowych.

15. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniejszych publikowanych prognoz wyników w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej nie publikował prognoz wyników finansowych na 2007 r.

16. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ZWZ „Ferrum” S.A.

Stan akcji posiadanych na dzień 14.11.2007*

Akcjonariusz	Ilość akcji oraz liczba głosów z tych akcji	% udziałów kapitału zakładowym i ogólnej liczbie głosów
Nystal S.A.	3.220.534	26,2%
„B.S.K. Return” S.A.**	2.678.035	21,8%
Piotr Wolnicki	905.602	7,4%
Bank Gospodarstwa Krajowego	686.983	5,6%
Józef Jdruch wraz z Colloseum sp. z o.o.	684.228	5,6%

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
 Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007 roku zakończony 30 września 2007 roku
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

* Wskazana liczba akcji nie uwzględnia akcji, jakie znajdują się w posiadaniu akcjonariuszy na skutek przydziału akcji w związku z emisją przez nich zapisów podstawowych i dodatkowych dokonanych na akcje nowej emisji serii E w ramach wykonywania prawa poboru. Dane dane w tym zakresie przedstawiono w punkcie „Zmiany w strukturze akcjonariatu...”

**Z dniem 10.10.2007 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział XVII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie przekształcenia „B.S.K. Return” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w BSK Return Spółka Akcyjna.

Stan posiadania akcji na dzień 14.08.2007

Akcjonariusz	Ilość akcji oraz liczba głosów z tych akcji	% udziałów kapitału zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
Nystal S.A.	3.220.534	26,2%
„B.S.K. Return” sp. z o.o.	2.824.480	23,0%
Piotr Wolnicki	905.602	7,4%
Bank Gospodarstwa Krajowego	686.983	5,6%
Józef Jdruch wraz z Colloseum sp. z o.o.	684.228	5,6%

Zmiany w strukturze akcjonariatu emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2007 r. do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego:

Moment publikacji raportu okresowego za III kwartał 2007 r. przypada pomiędzy dniem dokonania przydziału akcji przez Zarząd Spółki (12.11.2007r.), a przekazaniem przez podmioty objawie ostatecznych danych nt. zmiany liczby posiadanych akcji na skutek emisji zapisów podstawowych i objętych redukcją zapisów dodatkowych. W związku z powyższym emitent podaje dane nt. zmian struktury akcjonariatu w postaci danych w momencie przekazania niniejszego raportu informacji.

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta Jerzy Walek oraz Członek Rady Nadzorczej Emitenta Andrzej Kawczyk poinformowali o emisji w dniu 26 października 2007 r. przez podmiot blisko z nimi związany – spółkę NYSTAL S.A. Katowice zapisu:

- podstawowego w ramach wykonania prawa poboru na 3 220 534 akcji zwykła okazie-la serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;
- dodatkowego w ramach wykonania prawa poboru na 12 271 626 akcji zwykła okazie-la serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta Jerzy Walek oraz Członek Rady Nadzorczej Emitenta Andrzej Kawczyk poinformowali o emisji w dniu 24 października 2007 r. przez podmiot blisko z nimi związany – spółkę CTH „Forem” sp. z o.o. zapisu:

- podstawowego w ramach wykonania prawa poboru na 106 639 akcji zwykła okazie-la serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;
 - dodatkowego w ramach wykonania prawa poboru na 3 237 173 akcji zwykła okazie-la serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;
- (raport biurocy nr 49 z 30.10.2007 r.)

W dniu 31 października 2007 r. emitent otrzymał zawiadomienie o zmianie stanu posiadania papierów wartościowych „Ferrum” S.A. przekazane przez akcjonariusza „B.S.K. Return” sp. z o.o. o następującej treści:

„Działając w imieniu Spółki BSK Return S.A. z siedzibą w Zawierciu (następcy prawnego „B.S.K. Return” Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu), na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184 późn. 1539) zawiadamiamy o tymże i dającym stan na dzień 29 października 2007r. posiadamy 2.824.480 sztuk akcji FERRUM S.A., co stanowi

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007 roku zakończony 30 września 2007 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

wi 23,02 % udział w kapitale, 2.824.480 akcji co stanowi 23,02 % udział w ogólnej liczbie akcji.

W związku z emisją akcji Serii E Ferrum S.A. zarząd w/w spółki ustalił że przysuguje nam 2.824.480 praw poboru w/w akcji. Ponadto w dniach od 22 do 26 października 2007r. spółka nabyła dodatkowych 765.729 praw poboru w ramach emisji akcji Serii E Ferrum S.A., w tym w dniu 24 października 2007r. liczba nabytych praw poboru przekroczyła 490.864 (2% udział w kapitale i 490.864 akcji co stanowi 2 % udział w ogólnej liczbie akcji) oraz próg 25 % ogólnej liczby akcji w spółce publicznej, o którym mowa w art. 69 ust. 1 pkt 1 cytowanej ustawy. W związku z powyższym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 pkt 1 tiret a) oraz art. 87 ust. pkt 1 tiret b) cytowanej ustawy i w związku z powyższym oświadczając iż zdarzenia przewidziane w/w przepisami wystąpiły w dniu 24 października 2007r., informujemy, iż po podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Ferrum S.A. bierzemy posiadamy 6.414.689 sztuk akcji FERRUM S.A., co stanowi obecnie 26,14 % udział w kapitale, 6.414.689 akcji Ferrum S.A. co stanowi obecnie 26,14 % udział w ogólnej liczbie akcji.

W dniu 05 listopada 2007 r. emitent otrzymał zawiadomienie o dokonaniu w ramach sesji zwykłej giełdowej transakcji nabycia oraz zbycia praw poboru na akcje serii E oraz akcji Ferrum S.A., otrzymane na podstawie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w którym osoba posiadająca dostęp do informacji poufnych poinformowała, iż podmioty blisko z nią związane (BSK Return S.A. oraz Wtórmet - Recycling Sp. z o.o.) dokonały nabycia praw poboru na akcje Ferrum S.A. serii E oraz akcji Ferrum S.A. w okresie od 19 października 2007 roku do 26 października 2007 roku

Zawiadomienie dotyczy podmiotów :

1) Transakcje zawarte przez BSK Return S.A. w okresie od 19.10.2007r. do 26.10.2007r.:

Data transakcji	Kupno/Sprzedaż	Wolumen	Cena
2007-10-19	Kupno	54 821	7,45 zł
2007-10-22	Kupno	71 939	7,55 zł
2007-10-23	Kupno	305 688	7,21 zł
2007-10-24	Kupno	133 800	7,25 zł
2007-10-25	Kupno	76 694	7,30 zł
2007-10-26	Kupno	122 787	7,52 zł
2007-10-19	Sprzedaż	19 500	11,26 zł
2007-10-23	Sprzedaż	15 000	11,01 zł
2007-10-25	Sprzedaż	44 335	11,39 zł
2007-10-26	Sprzedaż	67 610	11,56 zł

2) Transakcje zawarte przez Wtórmet Recycling Sp. z o.o. w okresie od 23.10.2007r. do 24.10.2007r.:

Data transakcji	Kupno/Sprzedaż	Wolumen	Cena
2007-10-23	Kupno	138 330	7,20 zł
2007-10-24	Kupno	1 670	7,24 zł

Osoba, której dotyczy zawiadomienie nie wyraża zgody na przekazanie do publicznej wiadomości danych określonych w § 2 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzenia i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych (raport biestatyczny nr 51 z 05.11.2007 r.)

17. Wykaz akcji i uprawnień do akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Moment publikacji raportu okresowego za III kwartał 2007 r. przypada pomiędzy dniem dokonania przydziału akcji przez Zarząd Spółki (12.11.2007r.), a przekazaniem przez podmioty objawie ostatecznych danych nt. zmiany liczby posiadanych akcji na skutek zmian zapisów podstawowych i obj tych redukcji zapisów dodatkowych. W związku z powyższym emitent podaje dane nt. zmian stanu posiadania akcji i uprawnień do akcji w postaci dostępnych w momencie przekazania niniejszego raportu informacji

Osoba zarządzająca / nadzorująca	Ilość akcji na dzień 14.11.2007*	Ilość akcji na dzień 14.08.2007
Jan Waszczak	9.471	9.471
Tadeusz Kaszowski	987	987
Konrad Milterski	7.992	7.992
Sławomir Bajor	3.054	3.054
Andrzej Krawczyk	2.839	2.839

* Wskazana liczba akcji nie uwzględnia akcji, jakie znajdują w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na skutek przydziału akcji w związku z emisją przez te osoby zapisów podstawowych i dodatkowych dokonanych w ramach wykonywania prawa poboru. Dane w tym zakresie przedstawione poniżej

Osoba zarządzająca / nadzorująca	Ilość uprawnień do akcji serii E na dzień 14.08.2007*	Ilość akcji, na które zostały zapisy podstawowe w ramach wykonania praw poboru akcji serii E na dzień 11.11.2007	Ilość akcji, na które zostały zapisy dodatkowe w ramach wykonania praw poboru akcji serii E na dzień 11.11.2007
Jan Waszczak	9.471	9.471**	-
Tadeusz Kaszowski	987	987**	-
Konrad Milterski	7.992	7.992**	-
Sławomir Bajor	3.054	3.054**	-
Andrzej Krawczyk	2.839	2.839**	128.571***

*Zgodnie z uchwałą nr VI/2007 r. ZWZ „Ferrum” S.A. z dnia 10.05.2007 r. dzień którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji serii E (dzielnice prawa poboru) jest dzień 20 czerwca 2007 r.

**W dniu 12 listopada 2007 roku dokonano przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii E.

***Stopa redukcji zapisów na akcje serii E, na które zostały zapisy dodatkowe wyniosła 99,42%.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji emitenta. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji na akcje.

Transakcje insiderów pierwotnych :

W okresie od 14.08.2007 do 14.11.2007 r. osoby zarządzające i nadzorujące dokonały poniższych zmian w stanie posiadania akcji emitenta:

Prezes Zarządu Jan Waszczak w dniu 29 października 2007 r. w ramach wykonania prawa poboru zapis podstawowy na 9 471 akcji zwykłych na okaziciela w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję,
Wiceprezes Zarządu Tadeusz Kaszowski w dniu 25 października 2007 r. w ramach wykonania prawa poboru zapis podstawowy na 987 akcji zwykłych na okaziciela w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję,

Członek Rady Nadzorczej Emitenta Andrzej Krawczyk z dnia 24 października 2007 r. zapis:
- podstawowego w ramach wykonania prawa poboru na 2 839 akcji zwykłych okaziciela serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;
- dodatkowego w ramach wykonania prawa poboru na 128 571 akcji zwykłych okaziciela serii E w cenie emisyjnej 3,12 zł za akcję;
(raport bierny nr 49 z 30.10.2007 r.)

18. Wskazanie post powa tocz cych si przed s dem, organem w á ciwym dla post powania arbitra Œowego lub organem administracji publicznej.

„Ferrum” S.A. ani spółka zależna Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. nie stała się stroną w żadnym procesie sądowym, postępowaniu sądowym, arbitrażowym i administracyjnym, których wartość przekracza 10% kapitału własnego emitenta.

19. Informacja o sp ácie zobowi za uk ádowych

„Ferrum” S.A. terminowo sp áca 11 rat postępowania uk ádowego z wierzycielami zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach postanowieniem z dnia 23 grudnia 2003 r. (w tym 10 rat wobec wierzycieli nieuprzywilejowanych). Dopyty pozosta 8 kwartalnych rat na 4 mln zł

20. Transakcje z podmiotami powi znanymi.

W okresie III kwarta 2007 r. wystpi ły transakcje z podmiotami powiazanymi, których warto ũ w okresie III kwarta 2007 r. przekroczy ły wyra Œon w z étych równowarto ũkwoty 500.000 EUR, by ły to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, których charakter i warunki wyznacza ły - cej dzia ływno ci operacyjnej prowadzonej przez jednostki Grupy Kapita ływej.

W okresie od 01.07.2007-30.09.2007 r. transakcje z podmiotami powiazanymi o charakterze typowym i rutynowym wynios ły 22 513 tys. zł w tym: B.S.K. Return S.A. 21 206 tys. zł Zak łydem Konstrukcji Spawanych sp. z o.o. 663 tys. zł Mystal S.A. 644 tys. zł

Dnia 02.04.2007 r. pomi ły Ferrum S.A. (Zamawia łyym) a Zak łydem Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. (Wykonawca) do łydo zawarcia umowy, której przedmiotem by ły wykonanie kaset do szybkiej wymiany walców linii zgrzewania rur, w oparciu o dokumentacj ę techniczn ę dostarczon ę przez Zamawia łycego. W III kwartale z tego tytu ły transakcje netto wynios ły 1 866 tys. zł

21. Informacje o udzielonych por czeniach i gwarancjach.

Emitent i spółka zależna nie udzieli ły w III kwartale 2007 r. porcze kredytu, po łyczki lub gwarancji ácznie jednemu podmiotowi lub jednostce z łycej od tego podmiotu, których łączna warto ũ stanowi łyby równowarto ũco najmniej 10% kapita ływ w łyśnych emitenta.

22. Inne informacje, które zdaniem Emitenta s ły istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej maj tko wej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które s ły istotne dla oceny mo łyliwo ci realizacji zobowi za przez Emitenta[PM1]

W opinii Emitenta nie istniejinne, ni ły przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej maj tko wej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które s ły istotne dla oceny mo łyliwo ci realizacji zobowi za przez Emitenta.

23. Czynniki, które w ocenie „Ferrum” S.A. b ły d mog ły ły mie ũwp ływ na wyniki osi gni te przez Grup ę Kapita ływ „Ferrum” S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwarta ły :

- kształtowanie si parametrów makroekonomicznych w tym przede wszystkim kursu EURO (co przy wysokiej sprzed ły zagranicznej szczególnie w podmiocie dominuj ły wp ływa na przychody i rentowno ũ oraz stopy procentowej WIBOR,
- ceny zakupu materia ły wsadowego (blachy i ta ły walcowana na gor ły w kr gach),

- kształtowanie się popytu i ceny sprzedaży wyrobów grupy kapitałowej emitenta, w tym profili zamkniętych (kształowników) oraz koniunktury na rynku wyrobów hutniczych i w budownictwie,
- ukształtowanie się bardzo dobrej koniunktury w segmencie zbiorników, cystern i konstrukcji dla urządzeń z sektora energetyki ciężkiej,
- sezonowo sprzedaż rur z uwagi na warunki zimowe,
- zakończenie emisji akcji serii E z prawem poboru i wyprowadków z emisji w podmiocie dominującym,
- planowane podwyższenie kapitału zakładowego w ZKS Ferrum sp. z o.o.