

ferrum S.A.

KATOWICE

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za III kwartał 2009 roku

SPIS TREŚCI:

| | |
|---|----|
| INFORMACJE WSTĘPNE DO RAPORTU KWARTALNEGO | 5 |
| 1. Wybrane Dane Finansowe | 5 |
| - dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej..... | 5 |
| - dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Ferrum S.A..... | 6 |
| 2. Organizacja Grupy kapitałowej Ferrum S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 6 |
| 3. Wskazania skutków zmian w strukturze grupy Kapitałowej..... | 8 |
| 4. Stanowisko Zarządu Ferrum S.A. odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz. | 8 |
| 5. Struktura akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku ponad 5% w ogólnej liczbie głosów. | 8 |
| 6. Zestawienie stanu posiadania akcji Ferrum S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania. | 9 |
| 7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 10 |
| 8. Informacje o zawarciu przez Ferrum S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. | 10 |
| 9. Informacje o udzieleniu przez Ferrum S.A. lub jednostkę zależną od Ferrum S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta..... | 11 |
| 10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta..... | 11 |
| 11. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 11 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 12 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 13 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 13 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 14 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 15 |
| Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A. | 16 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 16 |
| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 17 |

| | |
|--|----|
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 17 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 18 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 19 |
| 12. INFORMACJE DODATKOWE | 20 |
| 1) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu..... | 20 |
| a. Podstawa opracowania | 20 |
| b. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz przychodów i kosztów | 20 |
| Wartości niematerialne | 20 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 20 |
| Inwestycje długoterminowe | 21 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 21 |
| Zapasy | 21 |
| Należności, roszczenia oraz zobowiązania | 21 |
| Rezerwy na zobowiązania..... | 21 |
| Środki pieniężne..... | 22 |
| Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych..... | 22 |
| Kredyty i pożyczki..... | 22 |
| Przychody i koszty | 22 |
| Zysk lub strata netto na akcję | 22 |
| c. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF | 23 |
| d. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia | 23 |
| 2) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów | 24 |
| 3) Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie III kwartału 2009 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących. | 24 |
| 4) Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności. | 27 |
| 5) Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe..... | 28 |
| 6) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej w prezentowanym okresie..... | 28 |
| 7) Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 29 |

- 8) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowanie. 29
- 9) Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki grupy... 29
- 10) Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. 30

INFORMACJE WSTĘPNE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Skonsolidowany raport za III kwartał 2009 roku został sporządzony zgodnie z §87 ust. 1-10 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. Nr 33, póź. 259) i obejmuje dane finansowe spółki Ferrum S.A. [dalej: Spółka] oraz podmiotu zależnego. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach PLN.

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie §83 ust. 1 ww. rozporządzenia Ferrum S.A. nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Ferrum S.A. przekazywane jest w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.

Sprawozdania zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Ferrum S.A. [dalej: Grupa Kapitałowa] w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

1. Wybrane Dane Finansowe

- dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 235 009 | 258 972 | 53 420 | 69 528 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 14 420 | 11 390 | 3 278 | 3 326 |
| Zysk (strata) brutto | 9 415 | 13 026 | 2 140 | 3 804 |
| Zysk (strata) netto | 8 239 | 9 787 | 1 873 | 2 858 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -9 973 | -34 675 | -2 267 | -10 125 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 040 | -5 933 | -918 | -1 732 |
| Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej | 13 148 | 42 572 | 2 989 | 12 431 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -865 | 1 964 | -197 | 573 |
| Aktywa razem na dzień* | 304 551 | 340 529 | 72 124 | 81 615 |
| Zobowiązania długoterminowe* | 39 392 | 20 161 | 9 329 | 4 832 |
| Zobowiązania krótkoterminowe* | 95 203 | 156 955 | 22 546 | 37 617 |
| Kapitał własny* | 169 956 | 163 413 | 40 249 | 39 165 |
| Kapitał akcyjny* | 75 839 | 75 839 | 17 960 | 18 176 |
| Liczba akcji (w sztukach) | 24 543 252 | 24 543 252 | 24 543 252 | 24 543 252 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,34 | 0,40 | 0,08 | 0,12 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 6,92 | 6,66 | 1,64 | 1,60 |

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
 Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za III kwartał 2009
 roku zakończony 30 września 2009 roku
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Ferrum S.A.

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 186 326 | 210 055 | 42 354 | 61 335 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 660 | 6 423 | 2 423 | 1 875 |
| Zysk (strata) brutto | 7 495 | 7 552 | 1 704 | 2 205 |
| Zysk (strata) netto | 6 926 | 5 899 | 1 574 | 1 722 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -12 378 | -31 953 | -2 814 | -9 330 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 209 | -10 191 | -502 | -2 976 |
| Przyływy pieniężne netto z działalności finansowej | 15 811 | 42 889 | 3 594 | 12 523 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 1 224 | 745 | 278 | 218 |
| Aktywa razem na dzień* | 280 842 | 310 315 | 66 509 | 74 373 |
| Zobowiązania długoterminowe* | 38 249 | 19 625 | 9 058 | 4 704 |
| Zobowiązania krótkoterminowe* | 82 221 | 135 548 | 19 472 | 32 487 |
| Kapitał własny* | 160 372 | 155 142 | 37 979 | 37 183 |
| Kapitał akcyjny* | 75 839 | 75 839 | 17 960 | 18 176 |
| Liczba akcji (w sztukach) | 24 543 252 | 24 543 252 | 24 543 252 | 24 543 252 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,28 | 0,24 | 0,06 | 0,07 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 6,53 | 6,32 | 1,55 | 1,51 |

* Zgodnie z § 87 ust.7 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] pozycje bilansowe wybranych danych finansowych zaprezentowano i przeliczono na euro na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na euro:

- dla pozycji bilansowych zastosowano kurs z dnia 30 września 2009 r.: 4,2226 PLN/EUR (dla danych porównywalnych: 4,1724 PLN/EUR)
- dla pozostałych pozycji zastosowano kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem: 4,3993 PLN/EUR (dla danych porównywalnych: 3,4247 PLN/EUR)

2. Organizacja Grupy kapitałowej Ferrum S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W trzecim kwartale 2009 roku działalność biznesowa Grupy kapitałowej prowadzona była w ramach podmiotu dominującego oraz jednej jednostki zależnej podlegającej konsolidacji metodą pełną.

PODMIOT DOMINUJĄCY

FERRUM Spółka Akcyjna

Emitent jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Katowicach, działającą zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu na podstawie rejestracji w sądzie rejestrowym.

W dniu 8 marca 1995 r. aktem notarialnym przedsiębiorstwo państwowe „Huta Ferrum” zostało przekształcone w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod firmą: „Huta Ferrum” Spółka Akcyjna. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Huty Ferrum” S.A. w Katowicach w dniu 22 grudnia 2004 roku dokonało zmiany nazwy firmy na „Ferrum” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.

Emitent jest zarejestrowany w Sądzie Rejestrowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000063239

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja rur stalowych ze szwem;
 - zgrzewanych prądami wysokiej częstotliwości,
 - spawanych spiralnie
 - spawanych wzdłużnych
- produkcja profili zamkniętych (kształtowników);
- wykonywanie izolacji rur.

Rury stalowe znajdują zastosowanie do budowy między innymi rurociągów gazowych, paliwowych, nośników ciepła, wody, ścieków. Wykorzystywane są również jako elementy konstrukcyjne w budowlach naziemnych oraz przy pracach pod ziemią. Ponadto w ramach kompletności dostaw, wykonywane są na wytwarzanych rurach stalowych oraz obcych w ramach usługi, zewnętrzne powłoki ochronne polietylenowe, poliuretanowe i laminatowe, jak również wewnętrzne powłoki cementowe i poliuretanowe. Nowym produktem Emitenta są kształtowniki zamknięte znajdujące szerokie zastosowania w budownictwie.

JEDNOSTKA ZALEŻNA PODLEGAJĄCA KONSOLIDACJI

Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. z siedzibą w Katowicach.

Jednostka zależna powstała w roku 2002 kiedy to została wyodrębniona ze struktury Huty Ferrum S.A. i przekształcona w samodzielny podmiot gospodarczy o nazwie ZKS Ferrum sp. z o.o. Tak powstałe przedsiębiorstwo przekształcono w roku 2008 w spółkę akcyjną o nazwie Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. z siedzibą w Katowicach.

Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. jest zarejestrowany w Sądzie Rejestrowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297390.

Kapitał zakładowy Zakładu Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. wynosi 10 000 tys. zł i dzieli się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda akcja.

Emitent posiada 100% akcji i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w Zakładzie Konstrukcji Spawanych Ferrum Spółka Akcyjna.

Działając samodzielnie Zakład kontynuuje wieloletnią tradycję Huty Ferrum produkującej wówczas konstrukcje stalowe oraz zbiorniki. Jest jednym z największych w Polsce wytwórców zbiorników na LPG, zbiorników pionowych oraz cystern. Wykorzystując swoje moce produkcyjne z powodzeniem operuje na rynku konstrukcji dla przemysłu energetycznego. Posiadane doświadczenie pozwala w pełni kompleksowo wytwarzać piece dla cementowni oraz wielkie piece hutnicze.

Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. specjalizuje się, także w produkcji płaszczy stalowych, bębnow, kotłów, kadzi, wanien cynkowniczych oraz trawialniczych.

W ramach preferencji klienta może rozważyć produkcję innych podobnych konstrukcji stalowych, nawet tak nietypowych wyrobów jak skruber, tj. urządzenie przemysłowe w postaci kolumny natryskowej służące do pochłaniania (absorpcji) niektórych składników mieszaniny gazowej przez ciecz. Zakład konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. dysponuje bardzo okazałym parkiem maszynowym, na który składają się maszyny oraz urządzenia o możliwościach jakich trudno szukać w całej Polsce. W celu spełnienia najbardziej zróżnicowanych i wysublimowanych wymagań klientów Zakład w dalszym ciągu zwiększa nakłady inwestycyjne w bazę produkcyjną.

Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. oferuje swoje wyroby na terenie całej Polski z możliwością dostawy produktu „pod klucz”. Na życzenie klienta jest w stanie zorganizować transport wyrobu.

Od początku swojej działalności oferuje swoje wyroby także na rynkach zagranicznych a wysokie tempo wzrostu wartości oraz udziału sprzedaży wyrobów poza granicami Polski zostało uhonorowane nagrodą Lidera Eksportu.

3. Wskazania skutków zmian w strukturze grupy Kapitałowej

W okresie trzeciego kwartału 2009 roku nie dokonywano zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Ferrum S.A.

4. Stanowisko Zarządu Ferrum S.A. odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 rok.

5. Struktura akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku ponad 5% w ogólnej liczbie głosów.

Kapitał zakładowy spółki Ferrum S.A. wynosi 75.838.648,68 złotych i dzieli się na 24.543.252 akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E o wartości nominalnej 3,09 zł każda.

Struktura akcjonariatu na dzień 13.11.2009 r.

| Akcjonariusz | Ilość akcji | % udział w kapitale zakładowym |
|--|-------------|--------------------------------|
| „B.S.K. Return” S.A. wraz z Hutą Zabrze S.A. oraz Wtórmet Recycling sp. z o.o. | 7 817 148 | 31,85% |
| Nystal S.A. | 3 763 985 | 15,34% |
| HW Pietrzak Holding sp. z o.o. | 1 500 000 | 6,11% |
| Fundusze zarządzane przez IPOPEMA TFI S.A. | 1 354 804 | 5,52% |
| Akcje własne | 364 948 | 1,49% |

| Akcjonariusz | Ilość głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|--------------|-----------------------------------|
| „B.S.K. Return” S.A. wraz z Hutą Zabrze S.A. oraz Wtórmet Recycling sp. z o.o. | 7 817 148 | 31,85% |
| HW Pietrzak Holding sp. z o.o. | 1 500 000 | 6,11% |
| HW Pietrzak Holding sp. z o.o.* | 4 447 067 | 18,24% |
| Fundusze zarządzane przez IPOPEMA TFI S.A. | 1 354 804 | 5,52% |
| Akcje własne | 364 948 | 1,49% |

*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 3.763.985 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 31.07.2010., które to akcje stanowią łącznie 18,24 % udział w kapitale zakładowym Ferrum S.A., uprawniają do 4.447.067 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 18,24 % ogólnej liczby głosów.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.08.2009 r.

| Akcjonariusz | Ilość akcji | % udział w kapitale zakładowym |
|--|-------------|--------------------------------|
| „B.S.K. Return” S.A. wraz z Hutą Zabrze S.A. oraz Wtórmet Recycling sp. z o.o. | 7 817 148 | 31,85% |
| Nystal S.A. | 5 263 985 | 21,45% |
| Akcje własne | 364 948 | 1,49% |

| Akcjonariusz | Ilość głosów | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|--------------|-----------------------------------|
| „B.S.K. Return” S.A. wraz z Hutą Zabrze S.A. oraz Wtórmet Recycling sp. z o.o. | 7 817 148 | 31,85% |
| Nystal S.A. | 5 263 985 | 21,45% |
| Akcje własne | 364 948 | 1,49% |

Zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za 2009 r. do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego:

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów:

W dniu 21 września spółka Nystal S.A. w drodze transakcji pakietowej dokonała zbycia 1.500.000 szt. akcji Ferrum S.A. [raport bieżący nr 85/2009 z dnia 24.09.2009r.]

Ponadto, na mocy umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej, Nystal S.A. upoważnił HW Pietrzak Holding sp. z o.o. do wykonywania prawa głosu z 3.763.985 akcji Emitenta w okresie od 18.09.09 do 31.07.2010 r.. Przedmiotowe akcje stanowią 15,34 % udział w kapitale zakładowym Ferrum S.A., uprawniając do 3.763.985 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 15,34 % ogólnej liczby głosów. [raport bieżący nr 84/2009 z dnia 24.09.2009r..].

W dniu 21 października 2009 r. TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez IPOPEMA TFI przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu FERRUM S.A. Przed nabyciem akcji Ferrum S.A., fundusze inwestycyjne zarządzane przez IPOPEMA TFI posiadały 4,98 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po w/w transakcji, fundusze inwestycyjne zarządzane przez IPOPEMA TFI posiadają łącznie 1.354.804 akcji Spółki, co daje 1.354.804 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowi 5,52 % kapitału zakładowego Spółki oraz 5,52 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

[raport bieżący nr 89/2009 z dnia 23.10.2009r..].

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Ferrum S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.

Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 r.

| Osoba zarządzająca / nadzorująca | Ilość akcji/ głosów na dzień 13.11.2009 | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|---|--|---|
| Tadeusz Kaszowski | 1 974 | 0,01% |
| Jerzy Woźniak | 31 738 | 0,13% |
| Sławomir Bajor | 280 647 | 1,14% |
| Andrzej Krawczyk | 132 597 | 0,54% |

W odniesieniu do Pana Sławomira Bajora, spółki z Grupy BSK Return są podmiotami blisko związanymi w rozumieniu art. 160 ust.2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Łącznie ww. podmioty blisko związane oraz Pan Sławomir Bajor są w posiadaniu 8.097.795 szt. akcji Emitenta, co stanowi 32,99 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów.

W odniesieniu do Pana Andrzeja Krawczyka oraz Pana Jerzego Woźniaka spółki Nystal S.A. i CTH „Forem” sp. z o.o., są podmiotami blisko związanymi w rozumieniu art. 160 ust.2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Łącznie ww. podmioty blisko związane wraz z Panem Andrzejem Krawczykiem i Panem Jerzym Woźniakiem są w posiadaniu 4.641.402 szt. akcji Emitenta co stanowi 18,91% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 1,27% w ogólnej liczbie głosów. Mniejsza liczba głosów, w stosunku do posiadanych akcji wynika z zawartej umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy, na podstawie której HW Pietrzak Holding sp. z o. o. upoważniona została do wykonywania prawa głosu z 3.763.985 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 31.07.2010., które to akcje stanowią łącznie 18,24 % udział w kapitale zakładowym Ferrum S.A., uprawniając

do 4.447.067 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 18,24 % ogólnej liczby głosów.[raport bieżący nr 84/2009 z dnia 24.09.2009r.].

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Spółki. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

W prezentowanym okresie ww. osoby nie dokonywały zmian stanu posiadanych akcji Emitenta.

Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 r.

| Osoba zarządzająca / nadzorująca | Ilość akcji na dzień 31.08.2009 | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|----------------------------------|---------------------------------|--|
| Tadeusz Kaszowski | 1 974 | 0,01% |
| Jerzy Woźniak | 31 738 | 0,13% |
| Sławomir Bajor | 280 647 | 1,14% |
| Andrzej Krawczyk | 132 597 | 0,54% |

W odniesieniu do Pana Sławomira Bajora, spółki z Grupy BSK Return są podmiotami blisko związanymi w rozumieniu art. 160 ust.2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Łącznie ww. podmioty blisko związane oraz Pan Sławomir Bajor są w posiadaniu 8 097 795 szt. akcji Emitenta, co stanowi 32,99 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów.

W odniesieniu do Pana Andrzeja Krawczyka oraz Pana Jerzego Woźniaka spółki Nystal S.A. i CTH „Forem” sp. z o.o., są podmiotami blisko związanymi w rozumieniu art. 160 ust.2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Łącznie ww. podmioty blisko związane wraz z Panem Andrzejem Krawczykiem i Panem Jerzym Woźniakiem są w posiadaniu 7 021 201 szt. akcji Emitenta co stanowi 28,61% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Ferrum S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Ferrum S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Ferrum S.A.

Ferrum S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Ferrum S.A.

8. Informacje o zawarciu przez Ferrum S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie III kwartału 2009 r. wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z BSK Return S.A., Nystal S.A. oraz ZKS Ferrum S.A., były to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

W trzecim kwartale 2009 roku transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi wyniosły 13 474 tys. zł. Dodatkowo transakcje wzajemne netto spółki zależnej Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. z firmą BSK Return S.A. i Nystal S.A. w okresie III kwartału 2009r. wyniosły 2347 tys. zł.

9. Informacje o udzieleniu przez Ferrum S.A. lub jednostkę zależną od Ferrum S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W trzecim kwartale 2009 roku Ferrum S.A. ani jednostka zależna od Emitenta nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W opinii Emitenta nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Emitent terminowo reguluje wszystkie swoje zobowiązania.

11. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie emitenta w perspektywie kolejnego kwartału istotny wpływ na osiągane wyniki Grupy Kapitałowej będą miały następujące czynniki:

- sezonowość sprzedaży – spadek w IV kwartale popytu na produkty „Ferrum” S.A. jeśli wystąpiłyby trudne warunki atmosferyczne mniej sprzyjające inwestycjom związanymi z instalacją rur.
- koniunktura na rynku rur i profili,
- koniunktura na rynku konstrukcji stalowych, w tym w zakresie prac dostawczo-montażowych,
- planowany wzrost inwestycji na rynku sieci przesyłowych gazu,
- stopień wykorzystania przez firmy środków unijnych o charakterze infrastrukturalnym,
- ceny zakupu materiału wsadowego (blachy i taśma walcowana na gorąco w kręgach),
- kształtowanie się parametrów makroekonomicznych tj. stopy procentowej WIBOR oraz parytetu wymiany PLN/EURO,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Stan na 30.09.2009r | Stan na 31.12.2008r. |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwałe | 188 019 | 191 785 |
| 1. Wartości niematerialne | 4 346 | 4 869 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 131 952 | 134 151 |
| 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 694 | 5 365 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | 38 198 | 38 198 |
| 5. Aktywa finansowe | 0 | 373 |
| 6. Należności długoterminowe z tyt. dostaw i usług | 8 829 | 8 829 |
| 7. Inne należności długoterminowe | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 116 532 | 148 744 |
| 1. Zapasy | 47 003 | 80 166 |
| 2. Aktywa dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| 3. Należności z tytułu dostaw i usług | 62 801 | 49 179 |
| 4. Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego | 215 | 0 |
| 5. Pozostałe należności | 4 835 | 16 873 |
| 6. Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 678 | 2 526 |
| A k t y w a r a z e m | 304 551 | 340 529 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 169 956 | 163 413 |
| 1. Kapitał akcyjny | 75 839 | 75 839 |
| 2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej | 65 051 | 65 051 |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy | 20 827 | 11 932 |
| 4. Niepodzielony wynik finansowy | 0 | 9 |
| 5. Zysk (strata) netto | 8 239 | 10 582 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 39 392 | 20 161 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 782 | 17 967 |
| 2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 859 | 1 535 |
| 3. Kredyty i pożyczki długoterminowe | 17 424 | 0 |
| 4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług | 19 | 19 |
| 5. Inne zobowiązania długoterminowe | 2 308 | 640 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 95 203 | 156 955 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 543 | 619 |
| 2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 2 581 | 1 634 |
| 3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 39 207 | 40 704 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 26 646 | 44 738 |
| 5. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 1 594 |
| 6. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 8 525 | 33 646 |
| 7. Pochodne instrumenty finansowe | 17 701 | 34 020 |
| P a s y w a r a z e m | 304 551 | 340 529 |
| <i>Wartość księgowa</i> | 169 956 | 163 413 |
| <i>Liczba akcji (w szt.)</i> | 24 543 252 | 24 543 252 |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i> | 6,92 | 6,66 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2008r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|--|--|--|--|
| I. Przychody ze sprzedaży | 77 264 | 235 009 | 97 769 | 258 972 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | 75 901 | 231 231 | 95 185 | 252 606 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 363 | 3 778 | 2 584 | 6 366 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 68 300 | 201 005 | 86 854 | 231 976 |
| 1. Koszt własny sprzedanych produktów | 67 208 | 198 210 | 84 700 | 226 746 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 092 | 2 795 | 2 154 | 5 230 |
| III. Zysk brutto ze sprzedaży | 8 964 | 34 004 | 10 915 | 26 996 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | 382 | 8 108 | 632 | 1 282 |
| V. Koszty sprzedaży | 2 413 | 6 055 | 1 789 | 4 840 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 3 450 | 11 007 | 3 544 | 10 831 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 2 271 | 10 630 | -72 | 1 217 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 212 | 14 420 | 6 286 | 11 390 |
| IX. Przychody finansowe | 0 | 245 | 2 497 | 5 038 |
| X. Koszty finansowe | -7 151 | 5 250 | 1 192 | 3 402 |
| XI. Zysk (strata) brutto | 8 363 | 9 415 | 7 591 | 13 026 |
| XII. Podatek dochodowy | 2 415 | 1 176 | 1 250 | 3 239 |
| - podatek bieżący | 113 | 690 | 498 | 1 586 |
| - podatek odroczony | 2 302 | 486 | 752 | 1 653 |
| XII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 948 | 8 239 | 6 341 | 9 787 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 24 543 252 | | 24 543 252 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,34 | | 0,40 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 0 | | 0 |
| Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0 | | 0 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|--|--|
| I. Zysk (strata) netto | 8 239 | 9 787 |
| 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 |
| 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 | 8 239 | 9 787 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej | Kapitał z podzielnego 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 niekontrolującym | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|--------------|---|--|--------------------------|---|--|---|---|------------------------------|---|---------|--|----------------------|
| Za okres 01.01.-30.09.2008 r. | | | | | | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2008 r. | 37 919 | 0 | 65 051 | -4 985 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 588 | 114 912 | 0 | 114 912 |
| Zyski z przeszacowania | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za III kwartał 2008 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 787 | 9 787 | 0 | 9 787 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 787 | 9 787 | 0 | 9 787 |
| Emisja akcji | 37 920 | | | | | | | | | | | 37 920 | | 37 920 |
| Wykup akcji własnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | | | | | | | | |
| Podział zysku za 2007 r. | | | | 10 586 | | | | | | | | | | |
| Stan na 30.09.2008 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 5 581 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 779 | 162 619 | 0 | 162 619 |
| Za okres 01.10.-31.12.2008 r. | | | | | | | | | | | | | | |
| Zyski z przeszacowania | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za IV półrocze 2008 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 795 | 795 | 0 | 795 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 795 | 795 | 0 | 795 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykup akcji własnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | | | | | | | | |
| Przeniesienie wartości firmy powstałej przy nabyciu spółki zależnej do kap. zapasowego | | | | -18 | | | | | | | 18 | | | |
| Stan na 31 grudnia 2008 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 5 563 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 591 | 163 413 | 0 | 163 413 |
| Za okres 01.01.-30.09.2009 r. | | | | | | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 5 563 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 591 | 163 413 | 0 | 163 413 |
| Zyski z przeszacowania | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za III kwartał 2009 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 239 | 8 239 | 0 | 8 239 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 239 | 8 239 | 0 | 8 239 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykup akcji własnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | 1 003 | | | | | | | -1 003 | | | -1 696 |
| Podział zysku za 2008 r. | | | | 9 588 | | | | | | | -9 588 | | | 0 |
| Stan na 30 września 2009 r. | 75 839 | -1 696 | 65 051 | 16 154 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 239 | 169 956 | 0 | 169 956 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 8 239 | 9 787 |
| II. Korekty razem | -18 212 | -44 462 |
| 1. Amortyzacja | 9 293 | 7 824 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -17 | -109 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach | 2 173 | 1 680 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 962 | 38 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 1 010 | 3 752 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 33 163 | -2 560 |
| 7. Zmiana stanu należności | -3 563 | -27 495 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów | -60 149 | -28 634 |
| 9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego | 671 | 766 |
| 10. Inne korekty | -1 755 | 276 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | -9 973 | -34 675 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej, | | |
| I. Wpływy | 646 | 525 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 37 | 525 |
| 2. Zbycie aktywów finansowych | 432 | 0 |
| 2. Inne wpływy inwestycyjne | 177 | 0 |
| II. Wydatki | 4 686 | 6 458 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 559 | 6 458 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | 127 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -4 040 | -5 933 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 35 570 | 51 042 |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji | 0 | 37 644 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 35 570 | 13 398 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 22 422 | 8 470 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 19 962 | 4 704 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 287 | 638 |
| 3. Odsetki | 2 173 | 2 261 |
| 4. Inne wydatki finansowe | 0 | 867 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 13 148 | 42 572 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -865 | 1 964 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -848 | 2 073 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 17 | 109 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 526 | 2 479 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 1 678 | 4 552 |

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Stan na 30.09.2009r | Stan na 31.12.2008r. |
|--|------------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwałe | 190 662 | 194 416 |
| 1. Wartości niematerialne | 4 332 | 4 821 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 124 702 | 126 876 |
| 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 588 | 5 306 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | 38 198 | 38 198 |
| 5. Aktywa finansowe | 10 018 | 10 391 |
| 6. Należności długoterminowe | 8 824 | 8 824 |
| 7. Inne należności długoterminowe | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | 90 180 | 115 899 |
| 1. Zapasy | 37 207 | 65 761 |
| 2. Aktywa dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| 3. Należności z tytułu dostaw i usług | 48 387 | 34 979 |
| 4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe należności | 3 233 | 15 046 |
| 6. Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 353 | 113 |
| A k t y w a r a z e m | 280 842 | 310 315 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 160 372 | 155 142 |
| 1. Kapitał akcyjny | 75 839 | 75 839 |
| 2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej | 65 051 | 65 051 |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy | 12 556 | 8 678 |
| 4. Niepodzielony wynik finansowy | 0 | 0 |
| 5. Zysk (strata) netto | 6 926 | 5 574 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 38 249 | 19 625 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 760 | 17 909 |
| 2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 448 | 1 478 |
| 3. Kredyty i pożyczki długoterminowe | 17 424 | 0 |
| 4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług | 19 | 19 |
| 5. Inne zobowiązania długoterminowe | 1 598 | 219 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 82 221 | 135 548 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 391 | 394 |
| 2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 18 | 22 |
| 3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 36 250 | 35 339 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 23 643 | 39 748 |
| 5. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 4 617 | 27 065 |
| 7. Pochodne instrumenty finansowe | 17 302 | 32 980 |
| P a s y w a r a z e m | 280 842 | 310 315 |
| <i>Wartość księgowa</i> | 160 372 | 155 142 |
| <i>Liczba akcji (w szt.)</i> | 24 543 252 | 24 543 252 |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i> | 6,53 | 6,32 |
| <i>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</i> | 0 | 0 |
| <i>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i> | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za III kwartał 2009
roku zakończony 30 września 2009 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2008r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|--|--|--|--|
| I. Przychody ze sprzedaży | 62 233 | 186 326 | 76 465 | 210 055 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | 61 013 | 183 022 | 74 310 | 204 817 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 220 | 3 304 | 2 155 | 5 238 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 55 158 | 161 054 | 69 703 | 193 125 |
| 1. Koszt własny sprzedanych produktów | 54 135 | 158 484 | 67 910 | 188 801 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 023 | 2 570 | 1 793 | 4 324 |
| III. Zysk brutto ze sprzedaży | 7 075 | 25 272 | 6 762 | 16 930 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | 375 | 7 930 | 598 | 1 197 |
| V. Koszty sprzedaży | 2 413 | 5 978 | 1 240 | 3 689 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 2 213 | 6 689 | 2 071 | 6 475 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 690 | 9 875 | 261 | 1 540 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 134 | 10 660 | 3 788 | 6 423 |
| IX. Przychody finansowe | 0 | 1 248 | 1 807 | 4 111 |
| X. Koszty finansowe | -6 580 | 4 413 | -14 | 2 982 |
| XI. Zysk (strata) brutto | 7 714 | 7 495 | 5 609 | 7 552 |
| XII. Podatek dochodowy | 2 335 | 569 | 752 | 1 653 |
| - podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - podatek odroczony | 2 335 | 569 | 752 | 1 653 |
| XII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 379 | 6 926 | 4 857 | 5 899 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 24 543 252 | | 24 543 252 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,28 | | 0,24 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 0 | | 0 |
| Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0 | | 0 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|--|--|
| I. Zysk (strata) netto | 6 926 | 5 899 |
| 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 |
| 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 | 6 926 | 5 899 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2009r. do 30.09.2009r.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej | Kapitał z podzielnego 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 niekontrolującym | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|--------------|---|--|--------------------------|---|--|---|---|------------------------------|---|---------|--|----------------------|
| Za okres 01.01.-30.09.2008 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za III kwartał 2008 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 899 | 5 899 | 0 | 5 899 |
| Razem całkowite dochody | 37 919 | | | | | | | | | | 5 899 | 37 920 | | 37 920 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykup akcji własnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | | | | | | | | |
| Podział zysku za 2007 r. | | | | 7 294 | | | | | | | -7 294 | | | |
| Stan na 30.09.2008 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 2 309 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 899 | 155 467 | 0 | 155 467 |
| Za okres 01.10.-31.12.2008 r. | | | | | | | | | | | | | | |
| Zyski z przeszacowania | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za IV kwartał 2008 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -325 | -325 | 0 | -325 |
| Razem całkowite dochody | | | | | | | | | | | -325 | -325 | | -325 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykup akcji własnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Dywidendy | | | | | | | | | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2008 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 2 309 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 574 | 155 142 | 0 | 155 142 |
| Za okres 01.01.-30.09.2009 r. | | | | | | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 r. | 75 839 | 0 | 65 051 | 2 309 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 574 | 155 142 | 0 | 155 142 |
| Zyski z przeszacowania | | | | | | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | | | | | | | | | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | | | | | | | | | | | |
| Udziały w pozostałych dochodach ogółem jednostek | | | | | | | | | | | | | | |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za III kwartał 2009 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 926 | 6 926 | 0 | 6 926 |
| Razem całkowite dochody | | | | | | | | | | | 6 926 | 6 926 | | 6 926 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykup akcji własnych | | -1 696 | | | | | | | | | | | | -1 696 |
| Dywidendy | | | | | | | | | | | | | | |
| Podział zysku za 2008 r. | | | | 5 574 | | | | | | | -5 574 | | | |
| Stan na 30 września 2009 r. | 75 839 | -1 696 | 65 051 | 7 883 | 6 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 926 | 160 372 | 0 | 160 372 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2009r. | Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2008r. |
|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 6 926 | 5 899 |
| II. Korekty razem | -19 304 | -37 852 |
| 1. Amortyzacja | 8 406 | 7 228 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -16 | -109 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach | 1 918 | 1 283 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 962 | 53 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -186 | 702 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 28 554 | 5 583 |
| 7. Zmiana stanu należności | -3 358 | -22 657 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów | -54 547 | -31 209 |
| 9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego | 718 | 998 |
| 10. Inne korekty | -1 755 | 276 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | -12 378 | -31 953 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 646 | 128 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 37 | 128 |
| 2. Zbycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach | 432 | 0 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 177 | 0 |
| II. Wydatki | 2 855 | 10 319 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 728 | 4 319 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | 127 | 6 000 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -2 209 | -10 191 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 35 570 | 50 497 |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji | 0 | 37 644 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 35 570 | 12 853 |
| 3. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 19 759 | 7 608 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 17 554 | 4 703 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 287 | 174 |
| 3. Odsetki | 1 918 | 1 864 |
| 4. Inne wydatki finansowe | 0 | 867 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 15 811 | 42 889 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 1 224 | 745 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 1 240 | 854 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 16 | 109 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 113 | 2 245 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 1 353 | 3 099 |

12. INFORMACJE DODATKOWE.

1) Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu.

a. Podstawa opracowania.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Jako walutę funkcjonalną przyjęto PLN.

b. 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 2008 roku.

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

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

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

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

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

Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Przy czym nieruchomość taka nie jest:

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności, roszczenia oraz zobowiązania

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Środki pieniężne

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

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Grupa kapitałowa 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.

Grupa kapitałowa 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 grupa. 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.

c. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

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

Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych Grupa uwzględniła następujące standardy, zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2009 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „ Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe „
- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ,
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”- zastępuje MSR 14,
- Zaktualizowany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- Zaktualizowany MSR 23 „ Koszty finansowania zewnętrznego”,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania powstałe przy likwidacji”,
- KIMSF 15, Umowa w zakresie sektora nieruchomości,
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną.

Zdaniem Zarządu opublikowane standardy i ich interpretacje nie mają wpływu na przedstawione sprawozdania oraz sytuację finansową grupy.

Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” , zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawia tylko transakcje z właścicielami.

Zastosowanie zaktualizowanego MSR 23 – dotyczące kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, powinny być kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jest zgodne z rozwiązywaniem stosowanym przez Grupę wcześniej.

d. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów 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. Nr 33, poz. 259).

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

na ostatni dzień każdego okresu 1) kursu obowiązującego

- 31.12.2008r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 254/A/NBP/2008 z dnia 31.12.2008 tj 4,1724 zł
- 30.09.2009r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 191/A/NBP/2009 z dnia 30.09.2009 tj. 4,2226 zł

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

- 2008r. – 3,4247 zł
- 2009r. – 4,3993 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/2008 z dnia 31.07.2008r.

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

Do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień - 31.12.2008 roku - 1 EUR = 4,1724 PLN, na 30.09.2009 roku - 1 EUR = 4,2226 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 9 miesiące 2008 r. - 1EUR=3,4247 PLN, a za 9 miesiące 2009 r. - 1EUR=4,3993 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 9 miesiące 2008 r. - 1EUR= 3,4247 PLN, a za 9 miesiące 2009 r. - 1EUR= 4,3993 PLN.

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

2) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Zmiany w zakresie aktywów tytułu podatku odroczonego, rezerwy na odroczonego podatek dochodowy i pozostałych rezerw i odpisów przedstawiono poniżej.

w tys. zł

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2009 | Stan na 30.06.2009 | Zmiana |
|---|--------------------|--------------------|---------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ich wzrost jest związany przede wszystkim ze wzrostem negatywnej wyceny forwardów w podmiocie dominującym) | 4 694 | 6 948 | - 2 254 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 17 782 | 17 735 | + 47 |
| Rezerwa na koszty przyszłych okresów (dotyczy kontraktów długoterminowych w podmiocie zależnym) | 2 563 | 1 466 | + 1 097 |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy | 2 402 | 2 498 | - 96 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 034 | 971 | + 63 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 1 441 | 1 242 | + 199 |

3) Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie III kwartału 2009 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów wyniosły w III kwartale 2009 roku 77 264 tys. zł i były o 20 505 tys. zł niższe od przychodów porównywalnego okresu roku poprzedniego. Sprzedaż grupy kapitałowej poza granice kraju stanowiła ponad 60 % skonsolidowanej sprzedaży netto i była realizowana głównie do : Niemiec, Danii, Rumuni i Szwecji. Sprzedaż zagraniczna podmiotu dominującego przekroczyła 74% w łącznej sprzedaży netto Emitenta.

Zysk z działalności operacyjnej

Z działalności operacyjnej w III kwartale Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 1 212 tys. zł, który był niższy o 5 074 tys. zł od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wynik z działalności operacyjnej wpłynął przede wszystkim niższy zysk ze sprzedaży, który wyniósł 3 101 tys. zł i był niższy o 2 481 tys. zł od wyniku za III kwartał 2008 r. oraz wyższy ujemny wynik związany z wyceną należności i zobowiązań w EUR. Niższy zysk ze sprzedaży wynikał m.in. z niższej wartości sprzedaży.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto wyniósł w III kwartale 2009 r. 5 948 tys. zł, i był niższy o 393 tys. zł od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niższa dynamika spadku skonsolidowanego zysku netto w stosunku do zysku operacyjnego wynikała z pozytywnego wpływu na skonsolidowany zysk netto wyceny memoriałowej forwardów.

Wpływ na skonsolidowany wynik finansowy w III kwartale 2009 r. miały również różnice przejściowe różniące wartość bilansową od wartości podatkowej. Z tego tytułu podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat w III kwartale 2009 r. przedstawia się następująco:

| | | | | |
|---|--|------------|--------------|----------------|
| - | wykorzystanie rezerwy na podatek odroczony | (-) | 58 | tys. zł |
| - | wykorzystanie aktywu na podatek odroczony | (+) | 2 296 | tys. zł |
| - | utworzenie rezerwy na podatek odroczony | (+) | 106 | tys. zł |
| - | utworzenie aktywu na podatek odroczony | (-) | 42 | tys. zł |
| | razem | (+) | 2 302 | tys. zł |

W związku z powyższym odroczony podatek dochodowy w III kwartale 2009 r. korygował in minus skonsolidowany wynik w kwocie 2 302 tys. zł, podczas gdy w III kwartale 2008 r. podatek odroczony wyniósł 752 tys. zł.

W zakresie wydarzeń korporacyjnych „Ferrum” S.A., w okresie III kwartału 2009 r. miały miejsce następujące zdarzenia:

w zakresie działalności handlowej i zaopatrzeniowej

- Emitent podpisał umowę z firmą BOWIM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach - krajowym dystrybutorem stali i produktów stalowych na dostawę rur stalowych z zabezpieczeniem antykorozyjnym. W związku z powyższym łączna wartość obrotów z ww. odbiorcą w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych i wyniosły 18,3 mln zł netto. Największą umową z tego okresu była ww. Umowa na dostawę rur stalowych DN 300 z zabezpieczeniem antykorozyjnym polietylenowym 3 LPE o wartości 7,2 mln zł. Termin realizacji Umowy przypada na przełom listopada i grudnia 2009 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu transakcji. (raport bieżący nr 78 z 25 sierpnia 2009r)

- Emitent podpisał umowę przelewu wierzytelności na zabezpieczenie przyszłych wierzytelności Emitenta z tytułu umowy zawartej z firmą BOWIM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach - krajowym dystrybutorem stali i produktów stalowych na dostawę rur stalowych z zabezpieczeniem antykorozyjnym. W umowie przelewu strony ustaliły iż BOWIM S.A. przelewa na Emitenta wszystkie wierzytelności przysługujące mu z zawartej przez BOWIM S.A. umowy z PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie do kwoty 8.8 mln zł na zabezpieczenie spłaty przyszłych wierzytelności Emitenta wynikających z Umowy sprzedaży wraz z ewentualnymi odsetkami ustawowymi z tytułu opóźnienia w zapłacie należności z ewentualnymi od nich należnościami ubocznymi. Przelew dokonany jest pod warunkiem rozwiązującym, którym jest spłata zabezpieczonych wierzytelności Emitenta. Jednocześnie spłata przez BOWIM S.A. części wierzytelności Emitenta powoduje zaistnienie warunku rozwiązującego w zakresie kwoty dokonanej zapłaty. (raport bieżący nr 79 z 26 sierpnia 2009r)

w zakresie działalności finansowej

- Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. porozumienie w sprawie zmiany sposobu rozliczenia transakcji rynku finansowego. Łączna wartość 36 Transakcji NDF wynosi 17,1 mln zł. W ramach transakcji Emitent sprzedawał będzie walutę EUR, którą Banku kupował będzie w zamian za złotówki (raport bieżący nr 65 z 07 lipca 2009 r.),

- Emitent w dniu 28 lipca 2009 r. otrzymał odpis postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów w sprawie dokonania wpisu zastawu rejestrowego w wysokości sumy zastawu 100 mln zł ustanowionego na 400 000 szt. akcji niezdematerializowanych zwykłych na okaziciela serii A i 600 000 szt. akcji niezdematerializowanych zwykłych na okaziciela serii B spółki zależnej „Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum” S.A. na rzecz

ING Bank Śląski S.A. Katowice. Ustanowienie zastawu wynika z podpisanej umowy zabezpieczającej wiarygodności wynikające z umowy ramowej określającej zasady zawierania i rozliczania transakcji rynku finansowego, zawartej z ING Bankiem Śląskim. (raport bieżący nr 70 z 29 lipca 2009 r.),

- Emitent poinformował o wykreśleniu przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy-Rejestr Zastawów, zastawów ustanowionych na rzecz ING Bank Śląski S.A. jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z dnia 12.06.1997 r. (raport bieżący nr 75 z dnia 19 sierpnia 2009r.),

w pozostałym zakresie

- Zarząd Ferrum S.A. zwołał na 10.09.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (raport bieżący nr 64/2009 z dnia 06 lipca 2009 r.),
- W dniu 23.07.2009 r. Pan Jan Waszczak pełniący w przedsiębiorstwie emitenta funkcję Prezesa Zarządu złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta powołała z dniem 23.07.2009 r. Pana Ryszarda Giemza na stanowisko Prezesa Zarządu Ferrum S.A. (raport bieżący nr 68 z dnia 23 lipca 2009 r.),
- W związku z koniecznością dostosowania przedmiotu działalności Spółki do przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24.12.2007r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) - Zwyczajne Walne Zgromadzenie „FERRUM” S.A. uchwałą Nr III/2009 z dnia 28.04.2009r. dokonało stosownej zmiany w art. 7 Statutu Spółki (dot. przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki). Powyższa zmiana weszła w życie od dnia 14.07.2009r., tj. od dnia wydania przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Postanowienia o wpisaniu przedmiotowych zmian do Krajowego Rejestru Sądowego (raport bieżący nr 69 z dnia 28 lipca 2009 r.),
- W dniach 29 lipca 2009 r. oraz 30 lipca 2009 r. spółka Nystal S.A. zbyła na rzecz funduszu inwestycyjnego odpowiednio 612.433 oraz 291.000 szt. akcji Ferrum S.A. Według stanu przed dniem 29 lipca 2009 r. Spółka posiadała 6.167.418 sztuk akcji Ferrum S.A. które stanowiły 25,13 % udziału w kapitale zakładowym oraz dawały 6.167.418 głosów na walnym zgromadzeniu Ferrum S.A., co stanowiło 25,13 % w ogólnej liczbie głosów. Na dzień przekazania raportu spółka posiadała 5.263.985 szt. akcji Ferrum S.A., które stanowią 21,45% udziału w kapitale zakładowym oraz dają 5.263.985 głosów na walnym zgromadzeniu Ferrum S.A., co stanowi 21,45 % w ogólnej liczbie głosów. (raport bieżący nr 72 z dnia 3 sierpnia 2009 r.),
- W dniu 21 września 2009 roku w drodze transakcji pakietowej HW Pietrzak Holding sp. z o. o. nabyła 1.500.000 (słownie: milion pięćset tysięcy) sztuk akcji Emitenta. Ponadto, HW Pietrzak Holding sp. z o. o. otrzymała uprawnienie do wykonywania prawa głosu z 3.763.985 akcji Emitenta należących do Nystal S.A. oraz z 713.082 akcji Emitenta należących do Centrali Techniczno-Handlowej FOREM sp. z o.o. w okresie od 18.09.09 do 31.07.2010. Do dnia 20 września 2009 roku, tj. przed nabyciem akcji HW Pietrzak Holding sp. z o. o. nie posiadała żadnych akcji Emitenta. Aktualnie HW Pietrzak Holding sp. z o. o. posiada 1.500.000 (słownie: milion pięćset tysięcy) akcji Emitenta., stanowiących 6,11 % udział w kapitale zakładowym, uprawniających do 1.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 6,11 % ogólnej liczby głosów. Dodatkowo, na mocy umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy, HW Pietrzak Holding sp. z o. o. uprawniona jest do wykonywania prawa głosu z 3.763.985 akcji Emitenta 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 31.07.2010., które to akcje stanowią łącznie 18,24 % udział w kapitale zakładowym Emitenta., uprawniają do 4.447.067 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 18,24 % ogólnej liczby głosów. Łącznie, HW Pietrzak Holding sp. z o. o. posiada aktualnie uprawnienie do wykonywania prawa głosu z 5.977.067 akcji Emitenta. stanowiących 24,35 % udział w kapitale zakładowym, uprawniają do 5.977.067 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 24,35 % ogólnej liczby głosów. W okresie 12 miesięcy od zawiadomienia Emitenta, HW Pietrzak Holding sp. z o. o. ma zamiar zwiększyć swój udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Emitenta, jednak nie więcej niż do poziomu 33 % ogólnej liczby głosów. Zwiększenie udziałów HW Pietrzak Holding sp. z o. o. w ogólnej liczbie głosów Emitenta jest uzależnione od sytuacji makroekonomicznej oraz wyników spółki i wyceny jej akcji. Osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy, z którymi HW Pietrzak Holding sp. z o. o. zawarła umowę przekazującą uprawnienie do wykonywania prawa głosu są Nystal S.A. oraz Centrala Techniczno-Handlowa FOREM sp. z o.o. (raporty bieżące nr 84 i 85 z dnia 24 września 2009 r.).

4) Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.

Działalność Grupy Kapitałowej Ferrum S.A. prowadzona jest w dwóch podstawowych dziedzinach działalności i dzieli się na:

- segment rur i profili
- segment konstrukcji spawanych

SEGMENT RUR I PROFILI (SR)

Sprzedaż spółki w III kwartale 2009 r. osiągnęła wartość 62,2 mln zł i była niższa od wartości sprzedaży ogółem osiągniętej w III kwartale 2008 r. Sprzedaż Emitenta poza granice kraju stanowiła ponad 74 % sprzedaży netto ogółem i była realizowana głównie do: Niemiec, Danii, Rumuni i Szwecji. W III kwartale 2009 r. Emitent uzyskał niższy wynik ze sprzedaży w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku o 1 mln zł. Zysk z działalności operacyjnej zrealizowany w III kwartale 2009 wyniósł 1 mln zł był niższy o 2.7 mln zł od wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego.

SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)

W III kwartale 2009 r. podmiot zależny od Emitenta – Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A. z siedzibą w Katowicach zrealizował sprzedaż na poziomie 15,7 mln zł. W stosunku do III kwartału 2008 r. przychody ze sprzedaży były niższe o 6,4 mln zł.

W III kwartale Spółka osiągnęła zysk operacyjny na poziomie 0,3 mln zł i zysk netto w kwocie 0,7 mln. zł. W stosunku do III kwartału 2008 r. zysk operacyjny był niższy o 2,2 mln zł, a zysk netto był niższy o 0,7 mln zł. Niższy poziom spadku zysku netto w stosunku do zysku operacyjnego wynika przede wszystkim z dodatniego wpływu na wynik netto wyceny memoriałowej forwardów zabezpieczających wpływy z zawartych kontraktów.

w tys. zł

| Segmenty branżowe Grupy 30.09.2009 | Segment rur i profili | Segment konstrukcji spawanych | Wylączenia | Wartość skonsolidowana |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|------------|---------------------------|
| <i>Rachunek zysków i strat</i> | | | | |
| Sprzedaż | 62 233 | 15 667 | 636 | 77 264 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 1 134 | 251 | 173 | 1 212 |
| Wynik przed opodatkowaniem | 7 714 | 822 | 173 | 8 363 |
| Podatek dochodowy bieżący | - | 113 | - | 113 |
| Podatek dochodowy odroczony | 2 335 | - | 33 | 2 302 |
| Wynik netto | 5 379 | 709 | 140 | 5 948 |
| Amortyzacja | 2 866 | 337 | - | 3 203 |
| EBITDA | 4 000 | 588 | 173 | 4 415 |
| <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> | | | | |
| Aktywa segmentu | 280 842 | 35 571 | 11 862 | 304 551 |
| Zobowiązania segmentu | 120 470 | 15 615 | 1 490 | 134 595 |
| <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 389 | 1 744 | - | 10 133 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -309 | - | - | -309 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -7 967 | -2 138 | - | -10 104 |

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

Wśród istotnych czynników i zdarzeń wpływających na wynik finansowy w III kwartale 2009 r. można wymienić m.in.:

- niższa marża uzyskana ze sprzedaży w III kwartale 2009 r. w porównaniu do II kwartału 2009 r.,
- wycenę memoriałową instrumentów zabezpieczających planowane wpływy walutowe na dzień 30.09.2009 r. w podmiocie dominującym i spółce zależnej.

Zestawienie zawartych opcji i forwardów wg stanu na 30.09.2009 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

podmiot dominujący

FORWARDY – SPRZEDAŻ WALUTY

| <i>Termin rozliczenia</i> | <i>Kwota w EUR</i> | <i>Kurs na datę rozliczenia</i> | <i>Wartość w zł</i> |
|---|----------------------|---------------------------------|----------------------|
| Razem realizacja forwardów w 2009 roku. | 6 425 000,00 | 3,9105 | 25 124 650,00 |
| Razem realizacja w okresie 2010-2012 roku | 14 250 000,00 | 3,1980 | 45 571 500,00 |
| Razem : | 20 675 000,00 | 3,4194 | 70 696 150,00 |

* NDF FORWARDY– w terminie od 15.07.2009r – 15.06.2012 r. Spółka rozlicza miesięcznie 475 tys EUR

podmiot zależny

FORWARDY – SPRZEDAŻ WALUTY

| <i>Termin rozliczenia</i> | <i>Kwota w EUR</i> | <i>Kurs na datę rozliczenia</i> | <i>Wartość w zł</i> |
|---|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| Razem realizacja forwardów w 2009 roku. | 1 230 760,89 | 3,9132 | 4 816 245,08 |
| Razem realizacja w okresie 2010-2012 roku | 308 868,57 | 4,3685 | 1 349 302,65 |
| Razem : | 1 539 629,46 | 4,0046 | 6 165 547,73 |

| <i>Termin rozliczenia</i> | <i>Kwota w DKK</i> | <i>Kurs na datę rozliczenia</i> | <i>Wartość w zł</i> |
|---|--------------------|---------------------------------|---------------------|
| Razem realizacja forwardów w 2010 roku. | 664 361,14 | 0,5555 | 369 052,61 |
| Razem : | 664 361,14 | 0,5555 | 369 052,61 |

Wycena bilansowa na 30.09.2009 r. forwardów wyniosła 399 tys. zł.

W/w forwardy zabezpieczają wpływy z planowanych kontraktów z terminem realizacji od 2009 r. do 2012 r.

W 2009 i w latach następnych realizacja forwardów będzie wpływała na wynik finansowy w zależności od parytetu wymiany pary walutowej PLN/EUR oraz PLN/DKK dodatnio lub ujemnie.

6) Objaśnienia 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 i Profili** - sprzedaż rur w okresie zimowym jest niższa niż w pozostałych miesiącach roku co wiąże się z warunkami atmosferycznymi, które w okresie zimowym wpływają niekorzystnie na możliwość instalacji rur.

- **Segment Konstrukcji Spawanych** – wahania sezonowe są nieznaczne. Sezonowość nie występuje w przypadku rynków zbytu zbiorników LPG, konstrukcji hutniczych, dla energetyki, dla cementowni.

7) Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „FERRUM” S.A. w Katowicach z dnia 10 września 2009 roku Uchwałą NR 1/2009 odstąpiło od wyrażonego w Uchwale nr XVI/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „FERRUM” S.A. z dnia 18 czerwca 2008r. zamiaru umorzenia akcji własnych Spółki nabytych na podstawie upoważnienia wyrażonego w wyżej wskazanej Uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego. Jednocześnie upoważniono Zarząd Emitenta do zbywania akcji własnych zakupionych na podstawie Uchwały ZWZ nr XVI/2008 z dnia 18 czerwca 2008r., za cenę i na warunkach zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą, jednakże za cenę nie niższą niż 10,00 zł. (słownie: dziesięć złotych). Upoważnienie jest ważne przez okres roku od dnia powzięcia niniejszej uchwały. Po upływie terminu, w przypadku ich nie zbycia zgodnie z postanowieniami - Zarząd Emitenta zwoła niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od tego terminu, Walne Zgromadzenie Spółki, celem jednoczesnego podjęcia uchwał o umorzeniu akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego. (raport bieżący nr 82/2009 z dnia 10 września 2009r)

Działając na podstawie art. 359 § 1 i art. 362 §1 pkt.5 i 8 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 9a Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „FERRUM” S.A. upoważniło Zarząd Emitenta do nabywania akcji własnych przez Emitenta w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży na warunkach i w trybie ustalonym w Uchwale Nr 2/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „FERRUM” S.A. w Katowicach z dnia 10 września 2009 roku (raport bieżący nr 82/2009 z dnia 10 września 2009r)

8) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowanie.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

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

Wśród ważniejszych zdarzeń o których komunikował emitent, które wystąpiły po dniu bilansowym można wskazać:

w zakresie działalności handlowej i zaopatrzeniowej po dniu bilansowym

- Emitent poinformował o łącznej wartości zamówień na taśmę gorącowałcowaną w kręgach złożonych do firmy ISD DUNAFERR CO LTD Węgry, które przekroczyły równowartość 10% kapitałów własnych „Ferrum” S.A. i w okresie od 05.05.2009 r. do 28.10.2009 r. wyniosły 3,8 mln EUR (raport bieżący nr 90 z dnia 28 października 2009 r.

w pozostałym zakresie po dniu bilansowym

- W dniu 16 października 2009 r. Emitent otrzymał z Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienie w sprawie rejestracji zmian w Statucie Spółki. Rejestracja nastąpiła w dniu 7 października br. W Statucie zarejestrowane zostały zmiany wprowadzone uchwałami Nr 4/2009 oraz Nr 5/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FERRUM S.A. z dnia 10 września 2009 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, o których Emitent informował w raporcie bieżącym 82/2009 z dnia 10 września 2009 r. Zmianie uległy artykuły: 7, 15, 18.4, 22, 23, 28.1, oraz artykuł 33.1 Statutu Emitenta. Dodano artykuły: 19.3, 19.4, 27.3, 27.4 oraz artykuł 27.5. (raport bieżący nr 86 z dnia 16 października 2009r.),

- Emitent, działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art.400, art.402¹, art.402² Kodeksu spółek handlowych i art. 22 ust 22.2 Statutu Spółki oraz wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 listopada 2009 roku, które odbędzie się w siedzibie Spółki (Stołówka Zakładowa) przy ul. Porcelanowej 11 w Katowicach. Początek obrad: godz. 10⁰⁰. . (raport bieżący nr 87 z dnia 21 października 2009r.),
- W dniu 21 października 2009 r. fundusz TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez IPOPEMA TFI nabył akcje Emitenta, udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez IPOPEMA TFI w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 5%. Przed nabyciem akcji Emitenta, fundusze inwestycyjne zarządzane przez IPOPEMA TFI posiadały 4,98 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Po w/w transakcji, fundusze inwestycyjne zarządzane przez IPOPEMA TFI posiadają łącznie 1.354.804 akcji Emitenta, co daje 1.354.804 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowi 5,52 % kapitału zakładowego Spółki oraz 5,52 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. (raport bieżący nr 89 z dnia 23 października 2009r.)

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

Stan zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej „Ferrum” S.A. z tytułu poręczeń na koniec III kwartału 2009 r. wyniósł 5 752 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2009 r. nie uległ zmianie. Wg. stanu na dzień 30.09.2009 r. poręczenia udzielone przez podmiot dominujący wyniosły 5 752 tys. zł i zostały udzielone podmiotowi zależnemu Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum S.A.