

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2006

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 4 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-10-01 do 2006-12-31  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości  
w walucie zł

data przekazania: 2007-03-01

<b>FERRUM SA</b>		(pełna nazwa emitenta)	
<b>FERRUM</b>	<b>Metalowy (met)</b>		
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)		
<b>40-246</b>	<b>Katowice</b>		
(kod pocztowy)	(miejsowość)		
<b>Porcelanowa</b>	<b>11</b>		
(ulica)	(numer)		
<b>032 255 56 77</b>	<b>032 255 41 50</b>		
(telefon)	(fax)		
	<b>ferrum.com.pl</b>		
(e-mail)	(www)		
<b>634-01-28-794</b>	<b>272581760</b>		
(NIP)	(REGON)		

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	242 223	271 326	62 139	67 438
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 029	11 013	3 855	2 737
III. Zysk (strata) brutto	13 419	8 339	3 442	2 073
IV. Zysk (strata) netto	13 252	8 259	3 400	2 053
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 510	-10 538	644	-2 619
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 633	-674	1 445	-168
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 460	15 668	-375	3 894
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-4 583	4 456	-1 176	1 108
IX. Aktywa razem na dzień	246 901	221 960	64 445	57 506
X. Zobowiązania długoterminowe	47 442	58 648	12 383	15 195
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	96 575	73 435	25 207	19 026
XII. Kapitał własny	102 884	89 877	26 854	23 285
XIII. Kapitał akcyjny	37 919	37 919	9 897	9 824
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)	0,93	0,72	0,24	0,18
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,38	7,32	2,18	1,90
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży	223 361	256 717	57 300	63 808
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 424	9 683	3 444	2 407
XIX. Zysk (strata) brutto	11 842	10 014	3 038	2 489
XX. Zysk (strata) netto	11 842	10 014	3 038	2 489
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 511	-10 634	388	-2 643
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 673	-212	-1 199	-53
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 414	15 688	-363	3 899
XXIV. Przepływy pieniężne netto razem	-4 576	4 842	-1 174	1 203
XXV. Aktywa razem na dzień	241 402	220 797	63 009	57 204
XXVI. Zobowiązania długoterminowe	47 029	58 252	12 275	15 092

XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe	90 019	70 033	23 496	18 144
XXVIII. Kapitał własny	104 354	92 512	27 238	23 968
XXIX. Kapitał akcyjny	37 919	37 919	9 897	9 824
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)	0,96	0,87	0,25	0,22
XXXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,5	7,54	2,22	1,95

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

## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Raport za IV kwartał 2006.pdf	Raport za IV kwartał 2006 r.

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-01	Jan Waszczak	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2007-03-01	Tadeusz Kaszowski	Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
<b>AKTYWA</b>		
I. Aktywa trwale	131 913	132 644
1. Wartości niematerialne	9	41
2. Rzeczowe aktywa trwale	126 587	128 576
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 775	3 978
4. Aktywa finansowe		
5. Należności długoterminowe	542	49
II. Aktywa obrotowe	114 988	89 316
1. Zapasy	57 850	31 567
2. Należności z tytułu dostaw i usług	52 583	50 957
3. Pozostałe należności	3 863	1 517
4. Pochodne instrumenty finansowe		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	692	5 275
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>246 901</b>	<b>221 960</b>
<b>PASYWA</b>		
I. Kapitał własny	102 884	89 877
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	54 593	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy	-2 880	5 489
4. Zysk (strata) netto	13 252	8 259
II. Zobowiązania długoterminowe	47 442	58 648
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 956	8 159
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 770	1 684
3. Kredyty i pożyczki	8 965	17 496
4. Zobowiązania	27 751	31 309
III. Zobowiązania krótkoterminowe	96 575	73 435
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	854	487
2. Kredyty i pożyczki	21 740	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 937	47 168
4. Pochodne instrumenty finansowe	530	215
5. Pozostałe zobowiązania	10 514	12 533
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>246 901</b>	<b>221 960</b>
Wartość księgowa	102 884	89 877
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,38	7,32

### SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.10 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.10 do 31.12.2005	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>63 650</b>	<b>242 223</b>	<b>37 967</b>	<b>271 326</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów	62 434	238 250	36 347	264 808
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 216	3 973	1 620	6 518
<b>II. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>56 240</b>	<b>212 379</b>	<b>34 309</b>	<b>249 431</b>
1. Koszt własny sprzedanych produktów	55 324	209 403	32 765	243 464
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	916	2 976	1 544	5 967
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 410</b>	<b>29 844</b>	<b>3 658</b>	<b>21 895</b>
IV. Pozostałe przychody operacyjne	372	2 197	1 443	3 319
V. Koszty sprzedaży	978	3 637	759	1 777
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 923	10 427	2 507	9 914
VII. Pozostałe koszty operacyjne	331	2 948	274	2 510
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 550</b>	<b>15 029</b>	<b>1 561</b>	<b>11 013</b>
IX. Przychody finansowe	292	1 267	304	2 332
X. Koszty finansowe	2 031	2 877	1 321	5 006
<b>XI. Zysk brutto</b>	<b>1 811</b>	<b>13 419</b>	<b>544</b>	<b>8 339</b>
XII. Podatek dochodowy	-7	167	80	80
<b>XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 818</b>	<b>13 252</b>	<b>464</b>	<b>8 259</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 271 626		11 486 962
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,93		0,72

### ZESTAWIENIE ZMIAN W SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2005	32 100	15 350	17 093	64 543
Podział zysku za 2004		11 349	-11 349	
Emisja akcji	5 819	11 511		17 330
Zysk netto za 2005			8 259	8 259
Zmiana zasad rachunkowości			-255	-255
<b>31 grudnia 2005</b>	<b>37 919</b>	<b>38 210</b>	<b>13 748</b>	<b>89 877</b>
1 stycznia 2006	37 919	38 210	13 748	89 877
Podział zysku za 2005		16 383	-16 383	
Zysk netto za 2006			13 252	13 252
Zmiana zasad rachunkowości			-245	-245
<b>31 grudnia 2006</b>	<b>37 919</b>	<b>54 593</b>	<b>10 372</b>	<b>102 884</b>

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005
	<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I. Zysk (strata) netto	13 252	8 259
II. Korekty razem	-10 742	-18 797
1. Amortyzacja	9 027	9 073
2. Odsetki i udziały w zyskach	-175	938
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 025	40
4. Zmiana stanu rezerw	1 006	-241
5. Zmiana stanu zapasów	-26 282	9 075
6. Zmiana stanu należności	-4 465	-15 964
7. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 957	-21 387
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-797	-148
9. Inne korekty	12	-183
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	2 510	-10 538
<b>B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	1 261	356
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 261	266
2. Inne wpływy inwestycyjne		90
II. Wydatki	6 894	1 030
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 894	1 030
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 633	-674
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	24 620	33 839
2. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	24 620	16 500
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	26 080	18 171
1. Spłaty kredytów i pożyczek	23 668	14 966
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	164	154
3. Odsetki	1 092	1 895
4. Inne wydatki finansowe	1 156	1 156
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 460	15 668
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 583	4 456
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 583	4 456
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 275	819
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	692	5 275

## Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A.

### SKRÓCONY BILANS

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
<b>AKTYWA</b>		
I. Aktywa trwałe	134 334	136 402
1. Wartości niematerialne	9	34
2. Rzeczowe aktywa trwałe	124 900	127 691
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 770	3 964
4. Aktywa finansowe	4 018	4 018
5. Należności długoterminowe	637	695
II. Aktywa obrotowe	107 068	84 395
1. Zapasy	53 778	29 064
2. Należności z tytułu dostaw i usług	49 537	48 981
3. Pozostałe należności	3 343	1 364
4. Pochodne instrumenty finansowe		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	410	4 986
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>241 402</b>	<b>220 797</b>
<b>PASYWA</b>		
I. Kapitał własny	104 354	92 512
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	54 593	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy		6 369
4. Zysk (strata) netto	11 842	10 014
II. Zobowiązania długoterminowe	47 029	58 252
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 951	8 146
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 398	1 311
3. Kredyty i pożyczki	8 965	17 496
4. Zobowiązania	27 715	31 299
III. Zobowiązania krótkoterminowe	90 019	70 033
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	469	339
2. Kredyty i pożyczki	21 740	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 692	45 979
4. Pochodne instrumenty finansowe	530	215
5. Pozostałe zobowiązania	9 588	10 468
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>241 402</b>	<b>220 797</b>
Wartość księgowa	104 354	95 512
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,50	7,54

### SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.10 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.10 do 31.12.2005	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005
<b>Działalność kontynuowana</b>				
I. Przychody ze sprzedaży	58 641	223 361	34 162	256 717
1. Przychody ze sprzedaży produktów	57 525	219 761	32 640	251 078
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 116	3 600	1 522	5 639
II. Koszt własny sprzedaży	52 126	198 176	31 545	238 495
1. Koszt własny sprzedanych produktów	51 275	195 471	30 193	233 485
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	851	2 705	1 352	5 010
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 515</b>	<b>25 185</b>	<b>2 617</b>	<b>18 222</b>
IV. Pozostałe przychody operacyjne	349	1 996	1 256	2 632
V. Koszty sprzedaży	950	3 134	700	1 482
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 216	7 822	1 954	7 913
VII. Pozostałe koszty operacyjne	240	2 801	157	1 776
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 458</b>	<b>13 424</b>	<b>1 062</b>	<b>9 683</b>
IX. Przychody finansowe	305	1 267	303	5 331
X. Koszty finansowe	2 026	2 849	1 315	5 000
<b>XI. Zysk brutto</b>	<b>1 737</b>	<b>11 842</b>	<b>50</b>	<b>10 014</b>
XII. Podatek dochodowy				
<b>XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 737</b>	<b>11 842</b>	<b>50</b>	<b>10 014</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 271 626		11 486 962
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,96		0,87

### SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2005	32 100	15 350	17 718	65 168
Podział zysku za 2004		11 349	-11 349	
Emisja akcji	5 819	11 511		17 330
Zysk netto za 2005			10 014	10 014
<b>31 grudnia 2005</b>	<b>37 919</b>	<b>38 210</b>	<b>16 383</b>	<b>92 512</b>
<b>1 stycznia 2006</b>	<b>37 919</b>	<b>38 210</b>	<b>16 383</b>	<b>92 512</b>
Podział zysku za 2005		16 383	-16 383	
Zysk netto za 2006			11 842	11 842
<b>31 grudnia 2006</b>	<b>37 919</b>	<b>54 593</b>	<b>11 842</b>	<b>104 354</b>

## SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005
	<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I. Zysk (strata) netto	11 842	10 014
II. Korekty razem	-10 331	-20 648
1. Amortyzacja	8 810	8 942
2. Odsetki i udziały w zyskach	-181	933
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 030	40
4. Zmiana stanu rezerw	1 023	-245
5. Zmiana stanu zapasów	-24 714	9 328
6. Zmiana stanu należności	-2 478	-14 247
7. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 045	-22 070
8. Zmiana stanu aktywów w tytulu podatku odroczonego	-806	-146
9. Inne korekty		-3 183
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	1 511	-10 634
<b>B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	1 261	356
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 261	266
2. Inne wpływy inwestycyjne		90
II. Wydatki	5 934	568
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 934	568
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 673	-212
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	24 621	33 839
2. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	24 621	16 500
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	26 035	18 151
1. Spłaty kredytów i pożyczek	23 668	14 966
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	125	138
3. Odsetki	1 086	1 891
4. Inne wydatki finansowe	1 156	1 156
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 414	15 688
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 576	4 842
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 576	4 842
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 986	144
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	410	4 986



## INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Grupa kapitałowa „Ferrum” S.A.

Podstawowe informacje o podmiocie dominującym sporządzającym skonsolidowane sprawozdania finansowe:

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

ul. Porcelanowa 11, 40-246 Katowice

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym 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 8 marca 1995r. na czas nieokreślony.

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe.

„Ferrum” S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące spółki:

- „Ferrum” S.A. – podmiot dominujący

- „Z.K.S. Ferrum” sp. z o.o – podlega konsolidacji.

„Ferrum” S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Zakładu 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 bieżący od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 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 zawierały zastrzeżeń.

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

Skład Zarządu "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2006 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2006 roku był następujący :

- Mitterski Konrad                - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Woźniak Jerzy                    - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Bajor Sławomir                    - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jeznach Krzysztof               - Członek Rady Nadzorczej
- Sitek Jarosław                    - Członek Rady Nadzorczej.

### **3. 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 przyjmuje się PLN.

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

Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowywaniu półrocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2005 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 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 cena ich nabycia lub koszt wytworzenia.

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

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

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

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

Przykładowe okresy użytkowania są następujące :

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

#### **Inwestycje długoterminowe**

Udziały (akcje) i nabyte papiery wartościowe na dzień nabycia wycenia się według ich cen

nabycia. Na dzień bilansowy udziały i długoterminowe papiery wartościowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości.

### **Zapasy**

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

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

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

### **Należności, roszczenia oraz zobowiązania**

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

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

### **Rezerwy na zobowiązania**

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

### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. MSR 39.

### **Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych**

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

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.

## **5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF**

Na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych grupa kapitałowa jest w trakcie analizy wpływu zastosowania nowych standardów i ich interpretacji.

Zdaniem Zarządu opublikowane standardy i ich interpretacje nie wpłyną na sprawozdania finansowe 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 przelicza się na EURO z uwzględnieniem następujących kursów :

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu :

31.12.2005 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 31.12.2005 tj. 3,8598 zł

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

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

2005 r. – 4,0233 zł

2006 r. – 3,8981 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie :

a) najwyższy kurs :

2005 r.- 4,2756 zł – tabela 83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005 r.

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

b) najniższy kurs :

2005 r.- 3,8598 zł – tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 30.12.2005 r.

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

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31.12.2006 roku – 1 EUR = 3,8981 PLN, na 31.12.2005 roku – 1 EUR = 3,8598 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2006 roku – 1EUR = 3,8981 PLN, a za 12 miesięcy 2005 roku – 1EUR = 4,0233 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2006 roku – 1EUR = 3,8981 PLN, a za 12 miesięcy 2005 roku – 1EUR = 4,0233 PLN.

Wybrane dane finansowe spółka dominująca przedstawiła w części tabelarycznej za 2006 r. w porównywalnych okresach sprawozdawczych.

## **7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń grupy kapitałowej w okresie IV kwartału 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

### **Sprzedaż**

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów wyniosły w IV kwartale 2006 roku 63.650 tys. zł i były wyższe o prawie 68% od przychodów porównywalnego okresu roku poprzedniego. Duża sprzedaż wynika z realizacji wcześniej podpisanych kontraktów z kluczowymi klientami grupy. Stale rośnie udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w strukturze sprzedaży, co jest również elementem przyjętej strategii ekspansji na nowe rynki.

### **Zysk z działalności operacyjnej**

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3.550 tys. zł i był ponad dwukrotnie wyższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2005 roku. Jednostki grupy kapitałowej uzyskiwały w IV kwartale br. znacznie wyższe marże na sprzedawanych wyrobach niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Trend ten jest kontynuowany z uwagi na dobrą koniunkturę na wyroby grupy.

### **Zysk netto**

Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w okresie sprawozdawczym 1.818 tys. zł. Dynamika zysku netto w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniosła ponad 391%. Główną przyczyną takiej sytuacji było wypracowanie przez grupę kapitałową dużego zysku na działalności podstawowej.

W zakresie wydarzeń korporacyjnych „Ferrum” S.A., w okresie IV kwartału 2006 r. miały miejsce następujące zdarzenia:

- spółka informuje o otrzymaniu przez podmiot zależny ZKS Ferrum sp. z o.o. zamówienia od Alstom Power sp. z o.o. na dostawę prefabrykowanych rurociągów wody chłodzącej w Elektrowni Łagisza – wartość zamówienia to prawie 5 mln zł
- spółka informuje o zawarciu przez podmiot zależny ZKS Ferrum sp. z o.o. kontraktu z duńską firmą FFE Minerals na wykonanie pieca obrotowego – wartość kontraktu to prawie 2,2 mln zł
- spółka informuje o zawarciu przez podmiot zależny ZKS Ferrum sp. z o.o. umowy ramowej z firmą „Wagony Świdnica” S.A. na wykonanie cystern kolejowych – wartość umowy to ca 4 mln zł
- emitent zawarł z austriacką firmą Isoplus Fernwarmechnik GmbH umowę ramową na dostawy rur, które będą realizowane w 2007 roku – wartość umowy to ca 35 mln zł
- emitent zawarł kontrakt na dostawę rur na rynek holenderski; dostawa będzie realizowana w I i II kwartale 2007 roku – wartość kontraktu to 4,2 mln EUR
- spółka spłaciła ósmą ratę zobowiązań układowych i pozaukładowych.

### **SEGMENT RUR (SR)**

Sprzedaż spółki w IV kwartale 2006 r. osiągnęła wartość 58,6 mln zł. Tonażowo emitent sprzedał ponad 17 tys. ton rur. Wynik ze sprzedaży emitenta w IV kwartale 2006 r. w porównaniu do porównywalnego okresu poprzedniego roku był znacząco lepszy. W IV kwartale 2006 r. spółka odnotowała 3.349 tys. zł zysku ze sprzedaży, podczas gdy w IV kwartale 2005 r. notowała stratę na sprzedaży w kwocie 37 tys. zł. Emitent wykorzystuje dobrą koniunkturę na rynku stalowym co przekłada się na osiągane wyniki finansowe. Spółka realizowała w IV kwartale dostawy rur pod duże projekty inwestycyjne m.in. dla gazownictwa. Pomimo występującej sezonowości sprzedaży zrealizowano istotnie większe niż w analogicznym okresie 2005 roku dostawy dla firm z sektora ciepłowniczego. Oprócz dostaw krajowych realizowano perspektywiczny kontrakt eksportowy ze

słoweńską firmą IMP PROMONT MONTAŽA, d.o.o. W przypadku wygrania przetargów na kolejne etapy inwestycji firmy IMP na rynku bałkańskim dostawy rur dla tego klienta mogą być kontynuowane do 2010 roku.

### **SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)**

W IV kwartale 2006 r. podmiot zależny od emitenta – Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. w dalszym ciągu notował dynamiczny wzrost sprzedaży. Znaczącą pozycję sprzedanego przez jednostkę zależną w analizowanym okresie asortymentu stanowiły różne konstrukcje stalowe. W segmencie SKS w IV kwartale 2006 r. istotnymi pozycjami asortymentu były również zbiorniki LPG, elementy dla cementowni oraz korpusy turbin przeznaczone dla Alstom Power sp. z o.o. i Bor-Pol sp. z o.o.

Podmiot zależny od emitenta zawarł też wiele innych znaczących kontraktów, których realizacja przypada na rok 2007 i wpłynie na wyniki ekonomiczne 2007 roku.

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

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte przez grupę jest utrzymujący się duży popyt na wyroby grupy na rynku krajowym i zagranicznym. Źródła tego zjawiska tkwią w dobrej koniunkturze w Unii Europejskiej oraz realizacji wielu sektorowych programów dotyczących modernizacji infrastruktury. Wykorzystując ten sprzyjający trend emitent kładzie szczególny nacisk na rozwój eksportu. Wysoki popyt krajowy ma związek z szybkim tempem rozwoju gospodarczego naszego kraju oraz inwestycjami m.in. w sektorze ciepłowniczym, wodno-kanalizacyjnym oraz gazowniczym.

### **9. Objasnienia 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 wpływają niekorzystnie na możliwość instalacji rur.
- Segment Konstrukcji Spawanych – wahania sezonowe są nieznaczne. Sezonowość nie występuje w przypadku rynków zbytu zbiorników LPG oraz konstrukcji hutniczych.

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

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A. nie przeprowadzała tego typu transakcji.

### **11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.**

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

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

W okresie od zakończenia IV kwartału 2006 r. do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania uruchomiono produkcję profili zamkniętych z przeznaczeniem dla budownictwa. Prognozowana

kilkuletnia dobra perspektywa dla budownictwa stwarza możliwość istotnej dywersyfikacji produkcji i jej zwiększenia co może mieć wpływ na przyszłe wyniki.

**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 IV kwartału 2006 r. wyniósł 318 tys. zł i w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r. zmniejszył się o 169 tys. zł. Zobowiązania te wynikały z wystawionych przez emitenta gwarancji bankowych.

**15. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej 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 2006 r.

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

**Stan na dzień 01.03.2007**

Akcjonariusz	Ilość akcji równa liczbie głosów	% udziałów
NYSTAL S.A.	3.458.527	28,2%
"B.S.K. Return" sp. z o.o.	2.673.128	21,8%
Piotr Wolnicki	905.602	7,4%
UNIBAX sp. z o.o. wraz z podmiotem zależnym	800.000	6,5%
Bank Gospodarstwa Krajowego	686.983	5,6%
Józef Jędruch wraz z Colloseum sp. z o.o.	684.228	5,6%

**Stan na dzień 27.10.2006**

Akcjonariusz	Ilość akcji równa liczbie głosów	% udziałów
NYSTAL S.A.	3.458.527	28,2%
"B.S.K. Return" sp. z o.o.	2.809.445	22,9%
Roman Karkosik wraz z Alchemia S.A.	943.553	7,7%
Piotr Wolnicki	905.602	7,4%
Bank Gospodarstwa Krajowego	686.983	5,6%
Józef Jędruch wraz z Colloseum sp. z o.o.	684.228	5,6%

*Zmiany w strukturze akcjonariatu emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2006 r. do dnia emisji niniejszego raportu okresowego :*

- Pan Roman Krzysztof Karkosik poinformował, że wraz z podmiotem zależnym spółką Alchemia S.A. posiada 1.323.800 akcji emitenta stanowiących 10,787% kapitału zakładowego i



tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; bezpośrednio inwestor ten posiada 96.800 akcji „Ferrum” S.A. a pośrednio poprzez spółkę Alchemia S.A. 1.227.000 akcji „Ferrum” S.A. (raport bieżący 55/2006 z dn. 27-12-2006) – kupno akcji,

- W listopadzie 2006 r. "B.S.K. Return" sp. z o.o. dokonał transakcji sprzedaży 47.975 akcji "Ferrum" S.A. Przed zmianą udziału akcjonariusz posiadał 2.809.445 akcji emitenta, co stanowiło 22,89% udziału w kapitale "Ferrum" S.A., 2.809.445 głosów z akcji co stanowiło 22,89% udziału w ogólnej liczbie głosów. Według stanu na dzień 30 listopada 2006 r. "B.S.K. Return" sp. z o.o. posiadał 2.761.470 akcji emitenta, co stanowiło 22,50% udziału w kapitale "Ferrum" S.A., 2.761.470 głosów z akcji co stanowiło 22,50% udziału w ogólnej liczbie głosów. W grudniu 2006 r. "B.S.K. Return" sp. z o.o. dokonał transakcji sprzedaży 88.342 akcji "Ferrum" S.A. Przed zmianą udziału akcjonariusz posiadał 2.761.470 akcji emitenta, co stanowiło 22,50% udziału w kapitale "Ferrum" S.A., 2.761.470 głosów z akcji co stanowiło 22,50% udziału w ogólnej liczbie głosów. Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. "B.S.K. Return" sp. z o.o. posiadał 2.673.128 akcji emitenta, co stanowiło 21,78% udziału w kapitale "Ferrum" S.A., 2.673.128 głosów z akcji co stanowiło 21,78% udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 2/2007 z dn. 03-01-2007) – sprzedaż akcji,

- Unibax sp. z o.o. wraz z podmiotem zależnym w transakcjach pakietowych pozasesyjnych dnia 9 lutego 2007 roku nabyła 800.000 akcji "Ferrum" S.A. Dnia 8 lutego 2007 r. spółka Unibax nie posiadała żadnej akcji emitenta. Według stanu na dzień 12 lutego 2007 r. spółka Unibax wraz z podmiotem zależnym jest posiadaczem 800.000 sztuk akcji "Ferrum" S.A., co stanowi 6,52% udziału w kapitale zakładowym emitenta. Posiadane akcje dają 800.000 głosów na walnym zgromadzeniu "Ferrum" S.A., co stanowi 6,52% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu (raport bieżący 6/2007 z dn. 13-02-2007) – kupno akcji,

- Alchemia S.A. oraz Pan Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotem zależnym Alchemia S.A. zmniejszyli swoje zaangażowanie informując iż posiadają poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym "Ferrum" S.A. (raport bieżący 7/2007 z dn. 19-02-2007) - zbycie akcji.

## 17. Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Osoba zarządzająca / nadzorująca	Ilość akcji na dzień 01.03.2007	Ilość akcji na dzień 27.10.2006
Prezes Zarządu	9.571	9.971
Wiceprezes Zarządu	987	987
Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.792	6.392
Członek Rady Nadzorczej	400	400

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

### Transakcje insiderów pierwotnych :

Przewodniczący Rady Nadzorczej emitenta kupił na sesji giełdowej w dniu 3 stycznia 2007 r. 400 szt. akcji emitenta po cenie jednostkowej wynoszącej 34,00 zł.

Prezes Zarządu emitenta sprzedał w styczniu 2007 r. 400 szt. akcji emitenta.

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

„Ferrum” S.A. terminowo spłaciła 8 rat postępowania układowego z wierzycielami zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach postanowieniem z dnia 23 grudnia 2003 r.

## 19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W okresie IV kwartału 2006 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, były to jednak transakcje o charakterze typowym i rutynowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostki grupy kapitałowej.

**20. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.**

Emitent i jednostka od niego zależna nie udzielały w IV kwartale 2006 r. poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

**21. Czynniki, które w ocenie „Ferrum” S.A. będą mogły mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową „Ferrum” S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału :**

- łagodna zima ma wpływ na poziom sprzedaży grupy kapitałowej emitenta z uwagi na fakt, iż wyroby grupy są dobrem inwestycyjnym
- ceny zakupu materiału wsadowego (blachy i taśmy walcowane na gorąco w kręgach)
- ceny sprzedaży wyrobów grupy kapitałowej emitenta
- uruchomienie produkcji profili zamkniętych dla budownictwa.