

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 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 3 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-07-01 do 2006-09-30
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: 2006-10-27

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	178 573	233 359	45 603	57 502
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 479	9 452	2 931	2 329
III. Zysk (strata) brutto	11 608	7 795	2 964	1 921
IV. Zysk (strata) netto	11 434	7 795	2 920	1 921
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 986	-13 563	1 273	-3 342
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 201	-260	-562	-64,10
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 829	13 780	-1 489	3 396
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 044	-43	-777	-10,60
IX. Aktywa razem na dzień *	221 883	221 960	55 701	57 506
X. Zobowiązania długoterminowe *	50 171	58 648	12 595	15 195
XI. Zobowiązania krótkoterminowe *	70 401	73 435	17 673	19 026
XII. Kapitał własny *	101 311	89 877	25 433	23 285
XIII. Kapitał akcyjny *	37 919	37 919	9 519	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)	1,24	0,85	0,32	0,21
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,25	7,32	2,07	1,90
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży	164 720	222 555	42 065	54 839
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 966	8 621	2 545	2 124
XIX. Zysk (strata) brutto	10 105	9 964	2 581	2 455
XX. Zysk (strata) netto	10 105	9 964	2 581	2 455
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 737	-13 702	1 210	-3 376
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 751	9	-447	2
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 793	13 795	-1 479	3,399
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 807	102	-717	25
XXV. Aktywa razem *	218 829	220 797	54 934	57 204
XXVI. Zobowiązania długoterminowe *	49 752	58 252	12 490	15 092

XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe *	66 460	70 033	16 684	18 144
XXVIII. Kapitał własny *	102 617	92 512	25 761	23 968
XXIX. Kapitał akcyjny *	37 919	37 919	9 519	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)	1,10	1,08	0,28	0,27
XXXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,36	7,54	2,10	1,95

Dane bilansowe za poprzedni okres prezentowane są na dzień 31.12.2005r.

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Raport za III kwartał 2006.pdf	Raport za III kwartał 2006 r. wraz z komentarzem

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-10-27	Jan Waszczak	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2006-10-27	Tadeusz Kaszowski	Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Stan na 30.09.2006	Stan na 31.12.2005
AKTYWA		
I. Aktywa trwale	130 063	132 644
1. Wartości niematerialne	16	41
2. Rzeczowe aktywa trwale	125 174	128 576
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 492	3 978
4. Aktywa finansowe		
5. Należności długoterminowe	381	49
II. Aktywa obrotowe	91 820	89 316
1. Zapasy	29 662	31 567
2. Należności z tytułu dostaw i usług	57 874	50 957
3. Pozostałe należności	2 053	1 517
4. Pochodne instrumenty finansowe		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 231	5 275
A k t y w a r a z e m	221 883	221 960
PASYWA		
I. Kapitał własny	101 311	89 877
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	54 593	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy	-2 635	5 489
4. Zysk (strata) netto	11 434	8 259
II. Zobowiązania długoterminowe	50 171	58 648
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 673	8 159
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 764	1 684
3. Kredyty i pożyczki	11 098	17 496
4. Zobowiązania	28 636	31 309
III. Zobowiązania krótkoterminowe	70 401	73 435
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	673	487
2. Kredyty i pożyczki	14 788	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 694	47 168
4. Pochodne instrumenty finansowe	525	215
5. Pozostałe zobowiązania	8 721	12 533
P a s y w a r a z e m	221 883	221 960
Wartość księgowa	101 311	89 877
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,25	7,32

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2005	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2005
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	76 712	178 573	70 066	233 359
1. Przychody ze sprzedaży produktów	75 471	175 816	69 092	228 461
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 241	2 757	974	4 898
II. Koszt własny sprzedaży	64 234	156 139	64 882	215 122
1. Koszt własny sprzedanych produktów	63 313	154 079	64 078	210 699
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	921	2 060	804	4 423
III. Zysk brutto ze sprzedaży	12 478	22 434	5 184	18 237
IV. Pozostałe przychody operacyjne	521	1 825	1 342	1 876
V. Koszty sprzedaży	1 267	2 659	221	1 018
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 450	7 504	2 482	7 407
VII. Pozostałe koszty operacyjne	867	2 617	313	2 236
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 415	11 479	3 510	9 452
IX. Przychody finansowe	318	1 284	1 215	2 519
X. Koszty finansowe	864	1 155	782	4 176
XI. Zysk brutto	7 869	11 608	3 943	7 795
XII. Podatek dochodowy	96	174		
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 773	11 434	3 943	7 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 203 720		9 203 720
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,24		0,85

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			7 795	7 795
30 września 2005	37 919	38 210	13 539	89 668
1 stycznia 2006	37 919	38 210	13 748	89 877
Podział zysku za 2005		16 383	-16 383	
Zysk netto za 2006			11 434	11 434
30 września 2006	37 919	54 593	8 799	101 311

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2005
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	11 434	7 795
II. Korekty razem	-6 448	-21 358
1. Amortyzacja	6 766	6 789
2. Odsetki i udziały w zyskach	-181	778
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-970	27
4. Zmiana stanu rezerw	780	-415
5. Zmiana stanu zapasów	1 871	15 469
6. Zmiana stanu należności	-7 750	-26 958
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 462	-17 146
8. Zmiana stanu aktywu z tytułu podatku odroczonego	-514	98
9. Inne korekty	12	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	4 986	-13 563
B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 205	339
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 205	249
2. Inne wpływy inwestycyjne		90
II. Wydatki	3 406	599
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 406	599
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 201	-260
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 669	29 339
2. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	14 669	12 000
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	20 498	15 559
1. Spłaty kredytów i pożyczek	18 738	13 027
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	124	123
3. Odsetki	769	1 542
4. Inne wydatki finansowe	867	867
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 829	13 780
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 044	-43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 044	-43
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 275	819
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 231	776

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A.

SKRÓCONY BILANS

	Stan na 30.09.2006	Stan na 31.12.2005
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	133 043	136 402
1. Wartości niematerialne	15	34
2. Rzeczowe aktywa trwałe	123 974	127 691
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 487	3 964
4. Aktywa finansowe	4 018	4 018
5. Należności długoterminowe	549	695
II. Aktywa obrotowe	85 786	84 395
1. Zapasy	27 615	29 064
2. Należności z tytułu dostaw i usług	54 245	48 981
3. Pozostałe należności	1 747	1 364
4. Pochodne instrumenty finansowe		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 179	4 986
A k t y w a r a z e m	218 829	220 797
PASYWA		
I. Kapitał własny	102 617	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	10 105	10 014
II. Zobowiązania długoterminowe	49 752	58 252
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 669	8 146
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 392	1 311
3. Kredyty i pożyczki	11 097	17 496
4. Zobowiązania	28 594	31 299
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 460	70 033
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	419	339
2. Kredyty i pożyczki	14 788	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 408	45 979
4. Pochodne instrumenty finansowe	525	215
5. Pozostałe zobowiązania	7 320	10 468
P a s y w a r a z e m	218 829	220 797
Wartość księgowa	102 617	95 512
Liczba akcji (w szt.)	12 271 626	12 271 626
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,36	7,54

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.07 do 30.09.2005	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2005
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	70 302	164 720	66 172	222 555
1. Przychody ze sprzedaży produktów	69 172	162 236	65 434	218 438
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 130	2 484	738	4 117
II. Koszt własny sprzedaży	59 338	146 050	61 979	206 950
1. Koszt własny sprzedanych produktów	58 498	144 196	61 335	203 292
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	840	1 854	644	3 658
III. Zysk brutto ze sprzedaży	10 964	18 670	4 193	15 605
IV. Pozostałe przychody operacyjne	407	1 647	1 234	1 376
V. Koszty sprzedaży	970	2 184	186	782
VI. Koszty ogólnego zarządu	1 684	5 606	2 016	5 959
VII. Pozostałe koszty operacyjne	854	2 561	250	1 619
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 863	9 966	2 975	8 621
IX. Przychody finansowe	320	1 271	1 215	5 519
X. Koszty finansowe	853	1 132	785	4 176
XI. Zysk brutto	7 330	10 105	3 405	9 964
XII. Podatek dochodowy				
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 330	10 105	3 405	9 964
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 203 720		9 203 720
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,10		1,08

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			9 964	9 964
30 września 2005	37 919	38 210	16 333	92 462
1 stycznia 2006	37 919	38 210	16 383	92 512
Podział zysku za 2005		16 383	-16 383	
Zysk netto za 2006			10 105	10 105
30 września 2006	37 919	54 593	10 105	102 617

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2006	Kwota za okres od 01.01 do 30.09.2005
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	10 105	9 964
II. Korekty razem	-5 368	-23 666
1. Amortyzacja	6 627	6 709
2. Odsetki i udziały w zyskach	-186	774
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-975	27
4. Zmiana stanu rezerw	682	-437
5. Zmiana stanu zapasów	1 448	16 647
6. Zmiana stanu należności	-5 501	-24 955
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 940	-19 519
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-523	88
9. Inne korekty		-3 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	4 737	-13 702
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 205	339
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 205	249
2. Inne wpływy inwestycyjne		90
II. Wydatki	2 956	330
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 956	330
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 751	9
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	14 669	29 339
2. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	14 669	12 000
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	20 462	15 544
1. Spłaty kredytów i pożyczek	18 738	13 027
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93	112
3. Odsetki	764	1 538
4. Inne wydatki finansowe	867	867
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 793	13 795
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 807	102
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 807	102
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 986	144
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 179	246

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:

- nazwa: "Ferrum" Spółka Akcyjna (do 24.01.2005r. "Huta Ferrum" S.A)
- siedziba: kraj Polska, woj. Śląskie, powiat Miasto Katowice, gmina Miasto Katowice, miejscowość Katowice,
- adres: ul. Porcelanowa, nr 11, kod 40-246, poczta Katowice,
- sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- numer KRS: 0000063239,
- podstawowa działalność wg 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 w „Zakładzie Konstrukcji Spawanych Ferrum” sp. z o.o.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres bieżący od 01 stycznia do 30 września 2006 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 30 września 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 „Ferrum” S.A. oraz Rady Nadzorczej „Ferrum” S.A.

Skład Zarządu "Ferrum" S.A. na dzień 30.09.2006 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 30.09.2006 roku był następujący :

- Mitterski Konrad - Przewodniczący rady nadzorczej,
- Woźniak Jerzy - Zastępca przewodniczącego rady nadzorczej,
- Bajor Sławomir - Sekretarz rady nadzorczej,

- Krawczyk Andrzej - Członek rady nadzorczej,
- Kwiatkowski Krzysztof - 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

31.12.2005r.-kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 31.12.2005 tj 3,8598 zł
30.09.2006r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 190/A/NBP/2006 z dnia 29.09.2006 tj. 3,9835 zł

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

2005r. – 4,0583 zł
2006r. – 3,9158 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

2005r.- 4,2756 zł - tabela 83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005r.
2006r.- 4,0434 zł - tabela 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006r.

b) najniższy kurs:

2005r.- 3,9119 zł - tabela 41/A/NBP/2005 z dnia 28.02.2005r.
2006r.- 3,7726 zł - tabela 42/A/NBP/2006 z dnia 28.02.2006r.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień - 30.09.2006 roku - 1 EUR = 3,9835 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 9 miesięcy 2006 rok - 1EUR=3,9158 PLN, a za 9 miesięcy 2005 rok - 1EUR=4,0583 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 9 miesięcy 2006 rok - 1EUR= 3,9158 PLN, a za 9 miesięcy 2005 rok - 1EUR=4,0583 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 III kwartału 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w III kwartale 76.712 tys. zł i były wyższe o 9,5% od przychodów porównywalnego okresu roku ubiegłego mimo iż w zeszłym roku podmiot dominujący w grupie realizował duży kontrakt obejmujący dostawę rur na budowę trzeciej nitki rurociągu „Przyjaźń”. W trzecim kwartale br. występował duży popyt na wyroby grupy. Stale rośnie udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w strukturze sprzedaży. Grupa pozyskuje nowych klientów.

Zysk z działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 8.415 tys. zł i był ponad dwukrotnie wyższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2005 roku. Główną przyczyną jest fakt, iż jednostki grupy kapitałowej uzyskiwały w III kwartale br. znacznie wyższe marże na sprzedawanych wyrobach niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Trend ten jest kontynuowany z uwagi na bardzo dobrą koniunkturę na wyroby grupy.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w okresie sprawozdawczym 7.773 tys. zł. Dynamika zysku netto w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniosła ponad 97%. Główną przyczyną takiej sytuacji było wypracowanie przez grupę kapitałową dużego zysku na działalności podstawowej.

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

- spółka informuje o podpisaniu umowy kredytowej na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej,
- spółka informuje o zawarciu ze słoweńską firmą IMP PROMONT MONTAŽA kontraktu na dostawę rur izolowanych na pierwszy etap budowanego rurociągu gazowego – szacunkowa wartość umowy wynosi 1,7 mln EUR,
- spółka informuje, że dostarczy rury do budowy gazociągu Chełmża-Świecie – szacunkowa wartość dostaw wynosi 7,5 mln zł,
- nastąpiła spłata siódmej raty zobowiązań układowych i pozaukładowych.

SEGMENT RUR (SR)

Sprzedaż spółki w III kwartale 2006 r. osiągnęła wartość 70,3 mln zł. Tonażowo emitent sprzedał 21,8 tys. ton rur. Wynik ze sprzedaży w porównaniu do III kwartału ubr. jest ponad 3,5 krotnie wyższy co zostało osiągnięte pomimo braku dużego wartościowo kontraktu, którym były dostawy rur na trzecią nitkę rurociągu „Przyjaźń”. Spółka otrzymała z ING Banku Śląskiego S.A. kredyt o wartości 14 mln zł przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, co silnie wspomaga rozwój sprzedaży. Emitent wykorzystuje dobrą koniunkturę na rynku stalowym co przekłada się na osiągane wyniki finansowe. Oprócz kontraktów krajowych m.in. takich jak dostawy rur do budowy gazociągu Chełmża-Świecie zawarto w III kwartale br. bardzo perspektywiczny długoterminowy kontrakt eksportowy ze słoweńską firmą IMP PROMONT MONTAŽA, d.o.o. Dostawy rur mogą być kontynuowane w przypadku wygrania przetargów na kolejne etapy inwestycji realizowanej przez IMP na rynku bałkańskim.

Spółka w wyniku zamiany wierzytelności układowej otrzymała 9.473.643 szt akcji na okaziciela, serii C, Centrozap S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co stanowi 0,874% udziału w kapitale zakładowym Centrozap S.A.

SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)

W III kwartale 2006 r. podmiot zależny od emitenta – Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. w dalszym ciągu notował dynamiczny wzrost sprzedaży szczególnie w segmencie zbiorników LPG, co ma związek z dużym popytem na ten produkt. Biorąc pod uwagę porfel zamówień podmiotu zależnego od emitenta przewiduje się, iż popyt na zbiorniki LPG utrzyma się w następnych kilku kwartałach. Problem dostaw gazu z kierunku wschodniego umacnia ten trend. Krajowi odbiorcy rozbudowują bazę magazynową.

Odnotowano również wzrost sprzedaży konstrukcji spawanych. Podmiot zależny wykonał kilka znaczących wartościowo konstrukcji spawanych dla klientów zagranicznych (Austria, Szwecja, Wielka Brytania) i podmiotów krajowych. Wyniki III kwartału br. w segmencie SKS są dobre.

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. Źródłem tego zjawiska należy upatrywać w gospodarce światowej. 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 wyraźnie wzrasta w okresie od marca do listopada a przyczyna sezonowości leży po stronie cyklu działalności odbiorców, którzy większość prac zarówno remontowych jak i inwestycyjnych wykonują w tym właśnie okresie co wiąże się z możliwością instalacji rur.
- Segment Konstrukcji Spawanych - sprzedaż zbiorników paliwowych w okresie letnim i jesiennym (kwiecień - listopad) jest wyższa niż w zimie. Sezonowość nie występuje w przypadku rynków zbytu zbiorników LPG oraz konstrukcji hutniczych. Natomiast sprzedaż różnych konstrukcji spawanych (piece, młyny, walczaki) dla cementowni i przedsiębiorstw przemysłu chemicznego jest niższa w okresie od kwietnia do sierpnia niż w okresie jesiennym i wczesnowiosennym, w których przeprowadzane są główne remonty w przedsiębiorstwach tych branż.

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 III kwartału 2006 r. do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na wyniki grupy.

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

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

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

Stan zobowiązań warunkowych na koniec III kwartału br. w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r. zmienił się o 1.741 tys. zł w związku z otwarciem gwarancji bankowej dla Stal-Hut-Produkt sp. z o.o. (gwarancja wygaśnie 31 października 2006 r.) oraz otwarciem dwóch gwarancji bankowych dla firmy chorwackiej ZM Inżyniering d o.o. i wygaśnięciem gwarancji otwartej dla firmy litewskiej AB „Lietuvos Dujos”.

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 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%

Stan na dzień 14.08.2006

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%
Fundusze ING TFI S.A. w tym: ING FIOSW Emerytura Plus	1.831.620 623.033	14,9% 5,1%
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%

Absolute East West Fund Limited	613.621	5,0%
---------------------------------	---------	------

Zmiany w strukturze akcjonariatu emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2006 r.:

- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało, że fundusze inwestycyjne zarządzane przez to towarzystwo posiadają łącznie 1.480.250 akcji emitenta stanowiących 12,06% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; jednocześnie ING Fundusz Inwestycyjny Stabilnego Wzrostu zmniejszył swoje zaangażowanie i posiada poniżej 5% akcji „Ferrum” S.A. (raport bieżący 32/2006 z dn. 07-09-2006) – sprzedaż akcji,
- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało, że fundusze inwestycyjne zarządzane przez to towarzystwo posiadają łącznie 710.250 akcji emitenta stanowiących 5,79% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; (raport bieżący 33/2006 z dn. 12-09-2006) – sprzedaż akcji,
- Alchemia S.A. poinformowała, że posiada 646.469 akcji emitenta stanowiących 5,27% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; (raport bieżący 34/2006 z dn. 15-09-2006) – kupno akcji,
- Pan Roman Karkosik poinformował, że wraz z podmiotem zależnym spółką Alchemia S.A. posiada 943.553 akcji emitenta stanowiących 7,68% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; (raport bieżący 35/2006 z dn. 18-09-2006) – kupno akcji,
- Absolute East West Fund Limited poinformował, że posiada 383.680 akcji emitenta stanowiących 3,13% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; (raport bieżący 36/2006 z dn. 18-09-2006) – sprzedaż akcji; posiada mniej niż 5% akcji „Ferrum” S.A.,
- ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało, że fundusze inwestycyjne zarządzane przez to towarzystwo posiadają łącznie 432.806 akcji emitenta stanowiących 3,53% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów; (raport bieżący 37/2006 z dn. 20-09-2006) – sprzedaż akcji; fundusze posiadają mniej niż 5% akcji „Ferrum” S.A.

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

Osoba zarządzająca / nadzorująca	Ilość akcji na dzień 27.10.2006	Ilość akcji na dzień 14.08.2006
Prezes Zarządu	9.971	9.971
Wiceprezes Zarządu	987	987
Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.392	6.392

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

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

„Ferrum” S.A. terminowo spłaciła 7 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 III kwartału 2006 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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 III 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.

Zarząd „Ferrum” S.A. przewiduje, iż popyt na wyroby grupy utrzyma się co najmniej do końca br. W zależności od warunków atmosferycznych (mroźna lub łagodna zima) sezonowość może mieć pewien wpływ na poziom sprzedaży.