

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

2 / 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 2 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-04-01 do 2006-06-30
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: 2006-08-14

| | |
|-----------------------------|--|
| 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30 | 2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30 | 2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30 | 2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30 |
| dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży | 101 861 | 163 293 | 26 130 | 40 018 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 064 | 5 942 | 786 | 1 456 |
| III. Zysk (strata) brutto | 3 739 | 3 852 | 959 | 944 |
| IV. Zysk (strata) netto | 3 661 | 3 852 | 939 | 944 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 090 | -8 731 | 2 075 | -2 140 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 267 | -90 | -325 | -22 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -9 565 | 16 368 | -2 454 | 4 011 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -2 742 | 7 547 | -703 | 1 850 |
| IX. Aktywa razem na dzień* | 213 812 | 221 960 | 52 87 | 57 506 |
| X. Zobowiązania długoterminowe* | 52 908 | 58 648 | 52 879 | 15 195 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe* | 67 366 | 73 435 | 16 661 | 19 026 |
| XII. Kapitał własny | 93 538 | 89 877 | 23 134 | 23 285 |
| XIII. Kapitał akcyjny | 37 919 | 37 919 | 9 378 | 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) | 0,6 | 0,72 | 0,15 | 0,18 |
| XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 7,62 | 7,32 | 1,88 | 1,90 |
| dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego | | | | |
| XVII. Przychody ze sprzedaży | 94 418 | 156 383 | 24 220 | 38 324 |
| XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 103 | 5 646 | 539 | 1 384 |
| XIX. Zysk (strata) brutto | 2 775 | 6 559 | 712 | 1 607 |
| XX. Zysk (strata) netto | 2 775 | 6 559 | 712 | 1 607 |
| XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 050 | -8 418 | 1 552 | -2 063 |
| XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -937 | 77 | -240 | 19 |
| XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -9 541 | 16 378 | -2 447 | 4 014 |
| XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem | -4 428 | 8 037 | -1 136 | 1 970 |
| XXV. Aktywa razem* | 210 441 | 220 797 | 52 046 | 57 204 |
| XXVI. Zobowiązania długoterminowe* | 52 475 | 58 252 | 12 978 | 15 092 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe* | 62 679 | 70 033 | 15 502 | 18 144 |
| XXVIII. Kapitał własny* | 95 287 | 92 512 | 23 566 | 23 968 |
| XXIX. Kapitał akcyjny* | 37 919 | 37 919 | 9 378 | 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) | 0,45 | 1,23 | 0,12 | 0,3 |
| XXXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)* | 7,76 | 7,54 | 1,92 | 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 II kwartał 2006.pdf | Raport za II kwartał 2006 wraz z komentarzem |

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 2006-08-14 | Jan Waszczak | Prezes Zarządu | Jan Waszczak |
| 2006-08-14 | Tadeusz Kaszowski | Wiceprezes Zarządu | Tadeusz Kaszowski |

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

| | Stan na 30.06.2006 | Stan na 31.12.2005 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwale | 130 604 | 132 644 |
| 1. Wartości niematerialne | 24 | 41 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwale | 126 237 | 128 576 |
| 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 290 | 3 978 |
| 4. Aktywa finansowe | | |
| 5. Należności długoterminowe | 53 | 49 |
| II. Aktywa obrotowe | 83 208 | 89 316 |
| 1. Zapasy | 28 829 | 31 567 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 49 445 | 50 957 |
| 3. Pozostałe należności | 2 288 | 1 517 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | 113 | |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 533 | 5 275 |
| A k t y w a r a z e m | 213 812 | 221 960 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 93 538 | 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 | 3 661 | 8 259 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 52 908 | 58 648 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 472 | 8 159 |
| 2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania | 1 740 | 1 684 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 13 231 | 17 496 |
| 4. Zobowiązania | 29 465 | 31 309 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 67 366 | 73 435 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 935 | 487 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 532 | 13 032 |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 44 664 | 47 168 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | | 215 |
| 5. Pozostałe zobowiązania | 13 235 | 12 533 |
| P a s y w a r a z e m | 213 812 | 221 960 |
| <i>Wartość księgowa</i> | 93 538 | 89 877 |
| <i>Liczba akcji (w szt.)</i> | 12 271 626 | 12 271 626 |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i> | 7,62 | 7,32 |

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Kwota za okres od 01.04 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.04 do 30.06.2005 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005 |
|---|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży | 61 082 | 101 861 | 86 571 | 163 293 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | 60 366 | 100 345 | 83 487 | 159 369 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 716 | 1 516 | 3 084 | 3 924 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 53 523 | 91 905 | 80 502 | 150 240 |
| 1. Koszt własny sprzedanych produktów | 53 015 | 90 766 | 77 615 | 146 621 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 508 | 1 139 | 2 887 | 3 619 |
| III. Zysk brutto ze sprzedaży | 7 559 | 9 956 | 6 069 | 13 053 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | 116 | 1 304 | 1 062 | 1 346 |
| V. Koszty sprzedaży | 685 | 1 392 | 478 | 797 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 2 655 | 5 054 | 2 381 | 4 925 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 744 | 1 750 | 1 631 | 2 735 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 591 | 3 064 | 2 641 | 5 942 |
| IX. Przychody finansowe | 397 | 1 471 | 908 | 1 304 |
| X. Koszty finansowe | 313 | 796 | 2 140 | 3 394 |
| XI. Zysk brutto | 3 675 | 3 739 | 1 409 | 3 852 |
| XII. Podatek dochodowy | 78 | 78 | | |
| XIII. Zysk netto z działalności kontynuowanej | 3 597 | 3 661 | 1 409 | 3 852 |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i> | | 6 135 813 | | 5 351 149 |
| <i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i> | | 0,60 | | 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 | | | 3 852 | 3 852 |
| 30 czerwca 2005 | 37 919 | 38 210 | 9 596 | 85 725 |
| 1 stycznia 2006 | 37 919 | 38 210 | 13 748 | 89 877 |
| Podział zysku za 2005 | | 16 383 | -16 383 | |
| Zysk netto za 2006 | | | 3 661 | 3 661 |
| 30 czerwca 2006 | 37 919 | 54 593 | 1 026 | 93 538 |

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 3 661 | 3 852 |
| II. Korekty razem | 4 429 | -12 583 |
| 1. Amortyzacja | 4 541 | 4 510 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach | -99 | 836 |
| 3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -863 | -140 |
| 4. Zmiana stanu rezerw | 816 | -158 |
| 5. Zmiana stanu zapasów | 2 696 | -2 028 |
| 6. Zmiana stanu należności | 704 | -7 580 |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów | -3 054 | -8 493 |
| 8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego | -312 | 470 |
| 9. Inne korekty | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | 8 090 | -8 731 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 1 035 | 337 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 035 | 247 |
| 2. Inne wpływy inwestycyjne | | 90 |
| II. Wydatki | 2 302 | 427 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 302 | 427 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -1 267 | -90 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 412 | 29 339 |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji | | 17 330 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 4 412 | 12 000 |
| 3. Inne wpływy finansowe | | 9 |
| II. Wydatki | 13 977 | 12 971 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 12 790 | 11 088 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 75 | 93 |
| 3. Odsetki | 534 | 1 212 |
| 4. Inne wydatki finansowe | 578 | 578 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -9 565 | 16 368 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -2 742 | 7 547 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -2 742 | 7 547 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 5 275 | 819 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 2 533 | 8 366 |

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A.

SKRÓCONY BILANS

| | Stan na 30.06.2006 | Stan na 31.12.2005 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwale | 133 863 | 136 402 |
| 1. Wartości niematerialne | 21 | 34 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwale | 125 114 | 127 691 |
| 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 276 | 3 964 |
| 4. Aktywa finansowe | 4 018 | 4 018 |
| 5. Należności długoterminowe | 434 | 695 |
| II. Aktywa obrotowe | 76 578 | 84 395 |
| 1. Zapasy | 25 769 | 29 064 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 48 321 | 48 981 |
| 3. Pozostałe należności | 1 817 | 1 364 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | 113 | |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 558 | 4 986 |
| A k t y w a r a z e m | 210 441 | 220 797 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 95 287 | 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 | 2 775 | 10 014 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 52 475 | 58 252 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 458 | 8 146 |
| 2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania | 1 368 | 1 311 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 13 230 | 17 496 |
| 4. Zobowiązania | 29 419 | 31 299 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 62 679 | 70 033 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | 505 | 339 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 532 | 13 032 |
| 3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 42 472 | 45 979 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | | 215 |
| 5. Pozostałe zobowiązania | 11 170 | 10 468 |
| P a s y w a r a z e m | 210 441 | 220 797 |
| <i>Wartość księgowa</i> | 95 287 | 95 512 |
| <i>Liczba akcji (w szt.)</i> | 12 271 626 | 12 271 626 |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i> | 7,76 | 7,54 |

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Kwota za okres od 01.04 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.04 do 30.06.2005 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005 |
|---|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży | 53 639 | 94 418 | 79 661 | 156 383 |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | 53 085 | 93 064 | 77 122 | 153 004 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 554 | 1 354 | 2 539 | 3 379 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 48 330 | 86 712 | 75 233 | 144 971 |
| 1. Koszt własny sprzedanych produktów | 47 947 | 85 698 | 72 951 | 141 957 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 383 | 1 014 | 2 282 | 3 014 |
| III. Zysk brutto ze sprzedaży | 5 309 | 7 706 | 4 428 | 11 412 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | 52 | 1 240 | 670 | 954 |
| V. Koszty sprzedaży | 507 | 1 214 | 277 | 596 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 1 523 | 3 922 | 1 399 | 3 943 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 701 | 1 707 | 1 077 | 2 181 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 630 | 2 103 | 2 345 | 5 646 |
| IX. Przychody finansowe | 382 | 1 456 | 3 908 | 4 304 |
| X. Koszty finansowe | 301 | 784 | 2 137 | 3 391 |
| XI. Zysk brutto | 2 711 | 2 775 | 4 116 | 6 559 |
| XII. Podatek dochodowy | | | | |
| XIII. Zysk netto z działalności kontynuowanej | 2 711 | 2 775 | 4 116 | 6 559 |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i> | | 6 135 813 | | 5 351 149 |
| <i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</i> | | 0,45 | | 1,23 |

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 | | | 6 559 | 6 559 |
| 30 czerwca 2005 | 37 919 | 38 210 | 12 928 | 89 057 |
| 1 stycznia 2006 | 37 919 | 38 210 | 16 383 | 92 512 |
| Podział zysku za 2005 | | 16 383 | -16 383 | |
| Zysk netto za 2006 | | | 2 775 | 2 775 |
| 30 czerwca 2006 | 37 919 | 54 593 | 2 775 | 95 287 |

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006 | Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 775 | 6 559 |
| II. Korekty razem | 3 275 | -14 977 |
| 1. Amortyzacja | 4 450 | 4 458 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach | -102 | 833 |
| 3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -863 | -140 |
| 4. Zmiana stanu rezerw | 534 | -382 |
| 5. Zmiana stanu zapasów | | -2 094 |
| | 3 295 | |
| 6. Zmiana stanu należności | 355 | -6 853 |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów | -4 082 | -8 259 |
| 8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego | -312 | 460 |
| 9. Inne korekty | | -3 000 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia | 6 050 | -8 418 |
| B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 1 035 | 337 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 035 | 247 |
| 2. Inne wpływy inwestycyjne | | 90 |
| II. Wydatki | 1 972 | 260 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 972 | 260 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -937 | 77 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 412 | 29 339 |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji | | 17 330 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 4 412 | 12 000 |
| 3. Inne wpływy finansowe | | 9 |
| II. Wydatki | 13 953 | 12 961 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 12 790 | 11 088 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 54 | 85 |
| 3. Odsetki | 531 | 1 210 |
| 4. Inne wydatki finansowe | 578 | 578 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -9 541 | 16 378 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -4 428 | 8 037 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -4 428 | 8 037 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 4 986 | 144 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 558 | 8 181 |

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 czerwca 2006 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 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 30.06.2006 :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 30.06.2006 :

- Milterski Konrad
- Woźniak Jerzy
- Bajor Sławomir
- Krawczyk Andrzej
- Kwiatkowski Krzysztof
- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- 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 rocznego 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 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 odroczonego 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

30.06.2006r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006 tj. 4,0434 zł

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

2005r. – 4,0805 zł

2006r. – 3,8983 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 – 30.06.2006 roku – 1 EUR = 4,0434 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 6 miesięcy 2006 rok – 1 EUR = 3,8983 PLN, a za 6 miesięcy 2005 rok – 1 EUR = 4,0805 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 6 miesięcy 2006 rok – 1 EUR = 3,8983 PLN, a za 6 miesięcy 2005 rok – 1 EUR = 4,0805 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 II kwartału 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w II kwartale 61.082 tys. zł i były wyższe od przychodów pierwszego kwartału o 50% i niższe o 1/3 od przychodów porównywalnego okresu roku ubiegłego. W zeszłym roku podmiot dominujący w grupie realizował duży kontrakt obejmujący dostawę rur na budowę trzeciej nitki rurociągu „Przyjaźń”. W drugim kwartale br. bardzo silnie wzrósł popyt na wyroby grupy zarówno w kraju jak i zagranicą o czym podmiot dominujący sygnalizował w raporcie za I kwartał.

Zysk z działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3.591 tys. zł i był wyższy o 36% od wyniku osiągniętego w 2005 roku. Główną przyczyną jest fakt, iż jednostki grupy kapitałowej pomimo niższych przychodów ze sprzedaży uzyskiwały w II 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 3.597 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego zysk netto zwiększył się o 155%. Główną przyczyną takiej sytuacji było osiągnięcie wysokiego zysku na działalności operacyjnej. Grupa wypracowała 84 tys. zł dodatniego wyniku na działalności finansowej podczas gdy w poprzednim roku z uwagi

na niedobór kapitału obrotowego wystąpił ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie 1,2 mln zł.

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

- spółka informuje o podpisaniu z austriacką firmą ISOPLUS Fernwärmetechnik GmbH ramowej umowy na dostawy rur dla segmentu ciepłowniczego – wartość umowy przekracza w br. 6 mln EUR,
- spółka informuje o zawarciu z niemiecką firmą EWE Aktiengesellschaft kontraktu o wartości 2,4 mln EUR na dostawę rur dla sektora gazowniczego,
- spółka informuje o zawarciu z firmą ZRUG sp. z o.o. umowy o wartości netto 5,9 mln zł na dostawę rur stalowych z izolacją polietylenową dla sektora gazowniczego,
- Rada Nadzorcza „Ferrum” S.A. dokonała wyboru audytora na 2006 rok,
- 08.06.2006 - odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Ferrum” S.A.,
- nastąpiła spłata kolejnej raty zobowiązań układowych i pozaukładowych.

SEGMENT RUR (SR)

Sprzedaż spółki w II kwartale 2006 r. osiągnęła wartość 53,6 mln zł. Tonażowo spółka sprzedała 21,1 tys. ton rur co jest wynikiem bardzo dobrym zważywszy iż spółka nie realizuje w roku bieżącym dużego wartościowo i ilościowo kontraktu jakim były zakończone w III kwartale 2005 r. dostawy rur na trzecią nitkę rurociągu „Przyjaźń”. Miejsce tej umowy zajęły mniejsze kontrakty o istotnym znaczeniu i dobrych perspektywach. Emitent rozwija sprzedaż na rynki wschodnioeuropejskie i rynek chorwacki gdzie plasowane są kolejne dostawy rur oraz umacnia pozycję w dostawach wewnątrzspółnotowych i na eksport. Ich poziom osiągnął 35% sprzedaży. W II kwartale widoczny był istotny wzrost popytu na rury co według podmiotu dominującego jest związane z dobrą koniunkturą na rynku stalowym. Silny popyt spowodował korekty cen rur i uzyskanie 2,7 mln zł zysku netto.

SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)

W II kwartale 2006 r. podmiot zależny – Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum sp. z o.o. w dalszym ciągu notował dynamiczny wzrost sprzedaży szczególnie w segmencie zbiorników LPG co ma związek ze wzrostem popytu na ten produkt w następstwie sytuacji ograniczenia dostaw gazu z kierunku wschodniego pod koniec ubr. Krajowi odbiorcy starają się rozbudować bazę magazynową aby zabezpieczyć się na wypadek kolejnych tego typu ograniczeń. Rośnie również wielkość i dynamika eksportu z Polski wyrobów z tego segmentu.

Odnotowano również duży wzrost sprzedaży płaszczy stalowych oraz innych konstrukcji spawanych. Według podmiotu dominującego wyniki II kwartału 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 gazowniczym, wodno-kanalizacyjnym oraz ciepłowniczym.

9. 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 - 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.

Podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej „Ferrum” S.A. nie wypłacał oraz nie zadeklarował wypłaty dywidendy z akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Ferrum” S.A. w dniu 8 czerwca 2006 r. zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto za 2005 rok oraz za lata ubiegłe w całości na kapitał zapasowy spółki.

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

W okresie od zakończenia II kwartału 2006 r. do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze bądź zakresie działalności Grupy Kapitałowej „Ferrum” S.A., które istotnie wpływałyby na wyniki i sytuację finansową grupy.

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

Kwota zobowiązań warunkowych na koniec II kwartału br. wynosiła 126 tys. euro i nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r. Zobowiązanie to wynika z gwarancji dobrego wykonania udzielonej dla kontrahenta AB „Lietuvos Dujos”. Z dniem 31 lipca 2006 r. gwarancja wygasła.

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 nie publikował prognozy wyników finansowych grupy na 2006 r.

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

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% |

Stan na dzień 15.05.2006

| Akcjonariusz | Ilość akcji równa liczbie głosów | % udziałów |
|--|----------------------------------|---------------|
| NYSTAL S.A. | 3.458.527 | 28,2% |
| "B.S.K. Return" sp. z o.o. | 1.880.680 | 15,3% |
| 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% |
| Zbigniew Engel wraz z Elżbietą Rudzik-Engel | 816.112 | 6,7% |
| 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 | 658.333 | 5,4% |

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

- Absolute East West Fund Limited poinformował o posiadaniu 613.333 akcji emitenta stanowiących 5,0% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 16/2006 z dn. 22-05-2006) – sprzedaż akcji,
- Absolute East West Fund Limited poinformował o posiadaniu 610.669 akcji emitenta stanowiących 4,98% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 16/2006 z dn. 22-05-2006) – sprzedaż akcji,

- Absolute East West Fund Limited poinformował o posiadaniu 613.621 akcji emitenta stanowiących 5,0% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 17/2006 z dn. 31-05-2006) – kupno akcji,
- państwo Zbigniew i Elżbieta Engel poinformowali o posiadaniu łącznie 588.970 akcji emitenta stanowiących 4,799% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 23/2006 z dn. 22-06-2006) – sprzedaż akcji,
- "B.S.K. Return" sp. z o.o. poinformowała o posiadaniu 2.405.087 akcji emitenta stanowiących 19,6% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 24/2006 z dn. 23-06-2006) – kupno akcji,
- "B.S.K. Return" sp. z o.o. poinformowała o posiadaniu 2.605.087 akcji emitenta stanowiących 21,23% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 27/2006 z dn. 11-07-2006) – kupno akcji,
- "B.S.K. Return" sp. z o.o. poinformowała o posiadaniu 2.809.445 akcji emitenta stanowiących 22,89% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 31/2006 z dn. 27-07-2006) – kupno akcji.

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

| Osoba zarządzająca / nadzorująca | Ilość akcji na dzień 14.08.2006 | Ilość akcji na dzień 15.05.2006 |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Prezes Zarządu | 9.971 | 9.971 |
| Wiceprezes Zarządu | 987 | 987 |
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | 6.392 | 6.392 |
| Sekretarz Rady Nadzorczej | nie posiada | 3.048 |

Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta w rękach osób zarządzających i nadzorujących :

- Pan Sławomir Bajor pełniący funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej emitenta zbył na sesji giełdowej w dniu 11 lipca 2006 r. 3.048 akcji FERRUM po cenie 17 zł za akcję (raport bieżący 29/2006 z dn. 13-07-2006).

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji emitenta.

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

„Ferrum” S.A. terminowo spłaciło 6 rat postępowania układowego z wierzycielami zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach postanowieniem z dnia 23 grudnia 2003 r.

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie II 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 Emitenta i jednostkę od niego zależną.

20. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji w II kwartale 2006 r.

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

21. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową „Ferrum” S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd „Ferrum” S.A. przewiduje, iż silny popyt na wyroby grupy utrzyma się co najmniej do końca br., co w dużym stopniu przełoży się na wynik finansowy trzeciego kwartału i 2006 r.