

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 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 1 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
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: 2006-05-15

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	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	40 779	76 722	10 604	19 107
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-527	3 301	-137	822
III. Zysk (strata) brutto	64	2 443	17	608
IV. Zysk (strata) netto	64	2 443	17	608
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 209	1 259	-314	314
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	-74	-28	-18
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 696	-1 757	-701	-438
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 013	-572	1 044	-142
IX. Aktywa razem na dzień 31.12.2005	212 047	221 960	53 878	57 506
X. Zobowiązania długoterminowe na dzień *	55 719	58 648	14 157	15 195
XI. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień *	66 387	73 435	16 868	19 026
XII. Kapitał własny na dzień *	89 941	89 877	22 853	23 285
XIII. Kapitał akcyjny na dzień *	37 919	37 919	9 635	9 824
XIV. Liczba akcji (w sztukach)	12 271 626	10 388 433	12 271 626	10 388 433
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,005	0,24	0,0013	0,06
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	7,33	7,32	1,86	1,90
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży	37 683	72 662	9 799	18 096
XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-763	3 127	-198	779
XIX. Zysk (strata) brutto	-164	2 269	-43	565
XX. Zysk (strata) netto	-164	2 269	-43	565
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 684	1 729	-438	431
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-59	0	-15
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 991	-1 752	-778	-436
XXIV. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 674	-82	-1 215	-20
XXV. Aktywa razem *	208 406	220 797	52 953	57 204
XXVI. Zobowiązania długoterminowe *	55 327	58 252	14 387	15 092

XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe *	60 731	70 033	15 431	18 144
XXVIII. Kapitał własny *	92 348	92 512	24 014	23 968
XXIX. Kapitał akcyjny *	37 919	37 919	9 860	9 824
XXX. Liczba akcji (w sztukach)	12 271 626	10 388 433	12 271 626	10 388 433
XXXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,013	0,22	-0,034	0,05
XXXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	7,53	7,54	1,91	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 I kwartał 2006.pdf	Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-05-15	Jan Waszczak	Prezes Zarządu	Jan Waszczak
2006-05-15	Tadeusz Kaszowski	Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Kaszowski

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Stan na 31.03.2006 r.	Stan na 31.12.2005 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	131 942	132 644
1. Wartości niematerialne	31	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	127 712	128 576
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 146	3 978
4. Aktywa finansowe		
5. Należności długoterminowe	53	49
II. Aktywa obrotowe	80 105	89 316
1. Zapasy	33 732	31 567
2. Należności z tytułu dostaw i usług	41 021	50 957
3. Pozostałe należności	3 559	1 517
4. Pochodne instrumenty finansowe	531	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 262	5 275
A k t y w a r a z e m	212 047	221 960
PASYWA		
I. Kapitał własny	89 941	89 877
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	38 210	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy	13 748	5 489
4. Zysk (strata) netto	64	8 259
II. Zobowiązania długoterminowe	55 719	58 648
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 328	8 159
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 700	1 684
3. Kredyty i pożyczki	15 363	17 496
4. Zobowiązania	30 328	31 309
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 387	73 435
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	541	487
2. Kredyty i pożyczki	12 887	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 514	47 168
4. Pochodne instrumenty finansowe		215
5. Pozostałe zobowiązania	12 445	12 533
P a s y w a r a z e m	212 047	221 960
<i>Wartość księgowa</i>	89 941	89 877
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	12 271 626	12 271 626
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	7,33	7,32

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2006 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2005r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	40 779	76 722
1. Przychody ze sprzedaży produktów	39 979	75 882
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	800	840
II. Koszt własny sprzedaży	38 382	69 738
1. Koszt własny sprzedanych produktów	37 751	69 006
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	631	732
III. Zysk brutto ze sprzedaży	2 397	6 984
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 188	284
V. Koszty sprzedaży	707	319
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 399	2 544
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 006	1 104
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-527	3 301
IX. Przychody finansowe	1 074	396
X. Koszty finansowe	483	1 254
XI. Zysk brutto	64	2 443
XII. Podatek dochodowy		
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	64	2 443
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 271 626	10 388 433
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,005	0,24
Zysk rozwodniony na jedną akcję (w zł)		0,20

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 r.	32 100	15 350	17 093	64 543
Podział zysku za 2004 r.		11 349	-11 349	
Zysk netto za 2005 r.			2 443	2 443
31 marca 2005 r.	32 100	26 699	8 187	66 986
1 stycznia 2006 r.	37 919	38 210	13 748	89 877
Podział zysku za 2005 r.				
Zysk netto za 2006 r.			64	64
31 marca 2006 r.	37 919	38 210	13 812	89 941

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2006 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2005 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	64	2 443
II. Korekty razem	-1 273	-1 184
1. Amortyzacja	2 279	2 252
2. Odsetki i udziały w zyskach	98	600
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-863	
4. Zmiana stanu rezerw	237	-557
5. Zmiana stanu zapasów	-2 166	3 606
6. Zmiana stanu należności	7 361	-28 049
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 051	20 429
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-168	535
9. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-1 209	1 259
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 035	
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 035	
2. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 143	74
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 143	74
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-108	-74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 712	7 000
2. Kredyty i pożyczki	4 712	7 000
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	7 408	8 757
1. Spłaty kredytów i pożyczek	6 851	8 001
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31	16
3. Odsetki	237	618
4. Inne wydatki finansowe	289	122
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 696	-1 757
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 013	-572
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 013	-572
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 275	819
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 262	247

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe „Ferrum” S.A.

SKRÓCONY BILANS

	Stan na 31.03.2006 r.	Stan na 31.12.2005 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwale	135 474	136 402
1. Wartości niematerialne	27	34
2. Rzeczowe aktywa trwale	126 776	127 691
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 132	3 964
4. Aktywa finansowe	4 018	4 018
5. Należności długoterminowe	521	695
II. Aktywa obrotowe	72 932	84 395
1. Zapasy	30 931	29 064
2. Należności z tytułu dostaw i usług	38 410	48 981
3. Pozostałe należności	2 748	1 364
4. Pochodne instrumenty finansowe	531	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	312	4 986
A k t y w a r a z e m	208 406	220 797
PASYWA		
I. Kapitał własny	92 348	92 512
1. Kapitał akcyjny	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy	38 210	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy	16 383	6 369
4. Zysk (strata) netto	-164	10 014
II. Zobowiązania długoterminowe	55 327	58 252
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 314	8 146
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 328	1 311
3. Kredyty i pożyczki	15 363	17 496
4. Zobowiązania	30 322	31 299
III. Zobowiązania krótkoterminowe	60 731	70 033
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	388	339
2. Kredyty i pożyczki	12 587	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 274	45 979
4. Pochodne instrumenty finansowe		215
5. Pozostałe zobowiązania	8 482	10 468
P a s y w a r a z e m	208 406	220 797
<i>Wartość księgowa</i>	92 348	92 512
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	12 271 626	12 271 626
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	7,53	7,54

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2006 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2005r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	37 683	72 662
1. Przychody ze sprzedaży produktów	36 980	72 055
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	703	607
II. Koszt własny sprzedaży	36 159	66 706
1. Koszt własny sprzedanych produktów	35 605	66 149
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	554	557
III. Zysk brutto ze sprzedaży	1 524	5 956
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 159	214
V. Koszty sprzedaży	588	312
VI. Koszty ogólnego zarządu	1 888	2 050
VII. Pozostałe koszty operacyjne	970	681
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-763	3 127
IX. Przychody finansowe	1 071	395
X. Koszty finansowe	472	1 253
XI. Zysk brutto	-164	2 269
XII. Podatek dochodowy		
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej	-164	2 269
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 271 626	10 388 433
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,013	0,22
Zysk rozdroniony na jedną akcję (w zł)		0,18

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasów	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
1 stycznia 2005 r.	32 100	15 350	17 718	65 168
Podział zysku za 2004 r.		11 349	-11 349	
Zysk netto za 2005 r.			2 269	2 269
31 marca 2005 r.	32 100	26 699	8 638	67 437
1 stycznia 2006 r.	37 919	38 210	16 383	92 512
Zysk netto za 2006 r.			-164	-164
31 marca 2006 r.	37 919	38 210	16 219	92 348

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2006 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.03.2005 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-164	2 269
II. Korekty razem	-1 520	-540
1. Amortyzacja	2 235	2 228
2. Odsetki i udziały w zyskach	97	599
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-863	
4. Zmiana stanu rezerw	233	-702
5. Zmiana stanu zapasów	-1 867	4 038
6. Zmiana stanu należności	8 830	-27 010
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 017	19 606
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-168	701
9. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-1 684	1 729
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 035	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 035	
2. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 034	59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 034	59
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1	-59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 412	7 000
2. Kredyty i pożyczki	4 412	7 000
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	7 403	8 752
1. Spłaty kredytów i pożyczek	6 851	8 001
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	12
3. Odsetki	236	617
4. Inne wydatki finansowe	289	122
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 991	-1 752
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 674	-82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 674	-82
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 986	144
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	312	62

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. Porcelanova, 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 wewnątrzne 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 31 marca 2006 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 31 marca 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 31.03.2006 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 31.03.2006 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 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:

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

31.03.2006 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006 r.
tj. 3,9357 zł

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

2005 r. – 4,0153 zł

2006 r. – 3,8456 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

2005 r. – 4,837 zł – tabela 63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005 r.

2006 r. – 3,9357 zł – tabela 65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006 r.

b) najniższy kurs:

2005 r. – 3,9119 zł – tabela 41/A/NBP/2005 z dnia 28.02.2005 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 – 31.03.2006 roku – 1 EUR = 3,9357 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 3 miesiące 2006 roku – 1EUR = 3,8456 PLN, a za 3 miesiące 2005 roku – 1EUR = 4,0153 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 3 miesiące 2006 roku – 1EUR = 3,8456 PLN, a za 3 miesiące 2005 roku – 1EUR = 4,0153 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 I kwartału 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w I kwartale 40.779 tys. zł i były niższe o 47% od porównywalnego okresu roku ubiegłego. Ze względu na fakt, że w roku ubiegłym podmiot dominujący w grupie realizował duży kontrakt (dotyczący dostaw rur na drugą nitkę rurociągu „Przyjaźń”) wyeliminowało to zjawisko sezonowości sprzedaży. Po zakończeniu dużego kontraktu podmiot dominujący skoncentrował się głównie na dostawach rur dla segmentu ciepłowniczego (ponad 40%) i na eksport (ponad 32%). Podpisane umowy z odbiorcami będą rozwijać te kierunki sprzedaży.

Wynik z działalności operacyjnej

Grupa poniosła 527 tys. zł straty z działalności operacyjnej. Strata na działalności operacyjnej wynika w głównej mierze z niższych przychodów ze sprzedaży spowodowanych m.in. trudną i przewlekłą zimą oraz przesunięciem dostaw rur pod projekty na II kwartał. Na początku roku utrzymywała się jeszcze duża konkurencja zagraniczna co przekładało się na presję cenową. Trend ten osłabł po koniec kwartału.

Wynik netto

Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w okresie sprawozdawczym 64 tys. zł. Duży wpływ na uzyskanie dodatniego wyniku netto miał wynik na forwardowych transakcjach zabezpieczających ryzyko kursowe. W analogicznym okresie roku poprzedniego przy realizacji dużego kontraktu i nie występowaniu w związku z tym zjawiska sezonowości zysk netto wyniósł 2.443 tys. zł.

W zakresie wydarzeń korporacyjnych „Ferrum” S.A. miały miejsce następujące zdarzenia:

- spółka informuje o kontynuacji dostaw dla litewskiego odpowiednika polskiego PGNiG S.A. – firmy AB Lietuvos Dujos,
- spółka informuje o podpisaniu z duńską firmą Logstor A/S ramowej umowy na dostawę w 2006 r. minimum 15 tys. ton rur dla segmentu ciepłowniczego,
- spółka informuje o podpisaniu umowy z niemiecką firmą SMS MEER GmbH na dostawę urządzeń do produkcji profili zamkniętych o przekrojach kwadratowych i prostokątnych,
- spółka informuje o podpisaniu umowy z Grupą Kapitałową „Invest” sp. z o.o. na dostawę 3 tys. ton rur dla segmentu ciepłowniczego,
- spółka informuje o spłacie piątej raty zobowiązań układowych.

SEGMENT RUR (SR)

Sprzedaż spółki w I kwartale 2006 r. osiągnęła wartość 37,7 mln zł. Tonażowo Spółka sprzedała 14,8 tys. ton rur co uwzględniając trudną zimę i sezonowość jest wynikiem dobrym. Praktycznie na wszystkich rynkach, na których działa „Ferrum” S.A. jest dalej aktywna konkurencja zagraniczna będąca m.in. skutkiem silnej złotówki. Import rur wpłynął istotnie na realizowane marże. W sytuacji dużej konkurencji Emitent nie mógł przełożyć równolegle rosnących cen materiału wsadowego na cenę swoich wyrobów. Działanie takie ma około dwumiesięczne opóźnienie.

SEGMENT KONSTRUKCJI SPAWANYCH (SKS)

W I kwartale 2006 r. w dalszym ciągu notowano wzrost sprzedaży 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 ograniczeń. Odnotowano również wzrost sprzedaży korpusów energetycznych, wanien cynkowniczych oraz innych konstrukcji spawanych. Sprzedaż konstrukcji spawanych stanowiła 76% a zbiorników LPG 18% wartości sprzedaży podmiotu zależnego od emitenta. Pozostałe 6% wartości sprzedaży ZKS Ferrum sp. z o.o. stanowiły usługi.

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

Zdarzeniem o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe była ostra i przedłużająca się zima. Zima w sposób negatywny wpływała na sprzedaż grupy z uwagi na fakt, iż grupa wytwarza dobra inwestycyjne, których sprzedaż ma charakter sezonowy i maleje w okresie zimowym kiedy niekorzystne czynniki atmosferyczne utrudniają roboty budowlane a tym samym instalację wyrobów grupy. Uruchomienie w II półroczu ubr. przez banki linii pod transakcje zabezpieczające istotnie ograniczyło koszty różnic kursowych.

Podmiot dominujący w grupie na bieżąco prowadzi analizy rynków walutowych, które są podstawą w podejmowaniu decyzji o wdrożeniu strategii zabezpieczających. Wynik na forwardowych transakcjach zabezpieczających w Spółce miał znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez grupę kapitałową.

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

Ze względu na podział działalności wg segmentów obsługujących różne rynki odbiorców można zauważyć następujące wahania sezonowe:

- Segment Rur - sprzedaż rur w okresie zimowym jest niższa niż w pozostałych miesiącach roku. Przyczyny sezonowości leżą po stronie cyklu działalności odbiorców, którzy większość prac zarówno remontowych jak i inwestycyjnych wykonują w okresie od marca do listopada.
- Segment Konstrukcji Spawanych - sprzedaż zbiorników paliwowych w okresie zimowym (grudzień - marzec) jest niższa niż w pozostałych miesiącach roku. 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 odbywa się przede wszystkim w okresie jesiennym i wczesnowiosennym (wrzesień – marzec), kiedy są przeprowadzane 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.

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 I 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 I kwartału br. wynosiła 488 tys. zł i nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r.

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 WZA wg stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego tj. na dzień 15.05.2006 r.

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%

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2005 r. tj. od dnia 01.03.2006 r. nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Ferrum” S.A. Absolute East West Fund Limited z siedzibą na Kajmanach poinformował o posiadaniu 658.333 akcji Emitenta stanowiących 5,36% kapitału zakładowego i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów.

17. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 15.05.2006 r.

Osoba zarządzająca / nadzorująca	Ilość akcji na dzień 15.05.2006	Ilość akcji na dzień 01.03.2006
Prezes Zarządu	9.971	9.971
Wiceprezes Zarządu	987	987
Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.392	6.392
Sekretarz Rady Nadzorczej	3.048	3.048

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 spłaca raty postępowania układowego z wierzycielami zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach postanowieniem z dnia 23 grudnia 2003 r.

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W okresie I 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 I kwartale 2006 r.

Emitent i jednostka od niego zależna nie udzielały w I kwartale 2006 r. poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby ca 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.

- obserwowana od miesiąca maja silna tendencja wzrostu popytu na produkty Spółki,
- rosnące ceny materiałów wsadowych (blachy i taśmy gorącowałcowanej w kręgach),
- kształtowanie się kursów walut obcych w stosunku do waluty krajowej,
- wzrost sprzedaży w okresie letnim (sezonowość sprzedaży),
- rosnące ceny rur oraz zapowiedzi producentów o dalszych ich podwyżkach,
- dający się zauważyć wzrost zamówień na rury z krajów wspólnoty spowodowany wzrostem koniunktury oraz spadkiem zapasów,
- osłabienie działań konkurencyjnych.