

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Stan na 30.06.2005r.	Stan na 31.12.2004r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	133 038	137 255
1. Wartości niematerialne	64	40
2. Rzeczowe aktywa trwałe	129 639	133 404
3. Inwestycje długoterminowe		
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 335	3 811
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 335	3 811
II. Aktywa obrotowe	95 256	78 278
1. Zapasy	42 741	40 765
2. Należności krótkoterminowe	43 243	36 255
2.1. Od jednostek powiązanych	22	26
2.2. Od pozostałych jednostek	43 221	36 229
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 366	909
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 366	909
a) w jednostkach powiązanych		90
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 366	819
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	906	349
A k t y w a r a z e m	228 294	215 533
PASYWA		
I. Kapitał własny	81 650	60 342
1. Kapitał zakładowy	37 919	32 100
2. Kapitał zapasowy	38 210	15 350
3 Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 543	622
4. Zysk (strata) netto	3 978	12 270
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 644	155 191
1. Rezerwy na zobowiązania	8 663	8 828
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 045	6 522
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 039	1 920
a) długoterminowa	1 483	1 422
b) krótkoterminowa	556	498
1.3. Pozostałe rezerwy	579	386
a) krótkoterminowe	579	386
2. Zobowiązania długoterminowe	45 558	51 388
2.2. Wobec pozostałych jednostek	45 558	51 388
3. Zobowiązania krótkoterminowe	81 524	84 006
3.1. Wobec jednostek powiązanych	9 849	12 629
3.2. Wobec pozostałych jednostek	70 229	70 337

3.3. Wobec Funduszków specjalnych	1 446	1 040
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 899	10 969
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 899	10 969
a) długoterminowe	10 525	10 647
b) krótkoterminowe	374	322
P a s y w a r a z e m	228 294	215 533
<i>Wartość księgowa</i>	<i>81 650</i>	<i>60 342</i>
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>12 271 626</i>	<i>10 388 433</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	<i>6,65</i>	<i>5,81</i>
<i>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</i>		<i>12 271 626</i>
<i>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>		<i>5,39</i>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2004r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	163 294	80 900
- <i>od jednostek powiązanych</i>	<i>481</i>	<i>380</i>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	159 369	78 818
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 925	2 082
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	150 198	76 196
- <i>od jednostek powiązanych</i>	<i>433</i>	<i>342</i>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	146 579	74 199
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 619	1 997
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 096	4 704
IV. Koszty sprzedaży	797	538
V. Koszty ogólnego zarządu	4 925	5 626
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 374	-1 460
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 188	4 360
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	18
2. Dotacje	37	37

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

3. Inne przychody operacyjne	1 011	4 305
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 970	3 665
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	346	3 266
2. Inne koszty operacyjne	1 624	399
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 592	-765
X. Przychody finansowe	1 546	3 711
1. Odsetki, w tym	872	3 548
- od jednostek powiązanych	8	
2. Inne	674	163
XI. Koszty finansowe	4 160	4 713
1. Odsetki, w tym	4 014	3 264
- od jednostek powiązanych	430	
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Inne	146	1 449
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 978	-1 767
XIII. Zysk (strata) brutto	3 978	-1 767
XIV. Zysk (strata) netto	3 978	-1 767
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	18 013	-7 868
Średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 271 626	10 388 433
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	1,47	-0,76

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2004r.
I. Kapitał własny na początek okresu	60 342	48 327
I.a. Kapitał własny na początek okresu, po uwzględnieniu danych porównywalnych	60 342	48 327
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 100	32 100
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	5 819	
a) zwiększenia z tytułu	5 819	
-emisji akcji	5 819	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	37 919	32 100

2. Kapitał zapasowy na początek okresu	15 350	28 718
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	22 860	-13 368
a) zwiększenia z tytułu	22 860	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	11 511	
- z podziału zysku	11 349	
b) zmniejszenia z tytułu		13 368
- pokrycia straty		13 368
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 210	15 350
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 892	-12 491
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 892	1 477
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	12 892	1 477
a) zmniejszenia (z tytułu)	11 349	
- podziału zysku	11 349	
b) zwiększenia		
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 543	1 477
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		13 968
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		13 968
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		13 368
- pokrycie straty		13 368
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		600
3.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 543	877
4. Wynik netto	3 978	-1 767
a) zysk netto	3 978	
b) strata netto		1 767
II. Kapitał własny na koniec okresu	81 650	46 560

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2004r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 731	1 331
I. Zysk (strata) netto	3 978	-1 767
II. Korekty razem	-12 709	3 098
1. Amortyzacja	4 380	4 398
2. Odsetki i udziały w zyskach	836	-300

3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-140	-18
4. Zmiana stanu rezerw	-164	906
5. Zmiana stanu zapasów	-1 940	8 375
6. Zmiana stanu należności	-7 023	-17 543
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 507	8 525
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-151	-1 245
9. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-8 731	1 331
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-90	-298
I. Wpływy	337	18
1. Zbycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	247	18
2. Z aktywów finansowych, finansowych tym:	90	
a) w jednostkach powiązanych	90	
II. Wydatki	427	316
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	427	204
2. Inne wydatki inwestycyjne		112
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-90	-298
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	16 368	-2 456
I. Wpływy	29 339	1 100
1. Wpływy netto z emisji akcji	17 330	
2. Kredyty i pożyczki	12 000	1 100
3. Inne wpływy finansowe	9	
II. Wydatki	12 971	3 556
1. Spłaty kredytów i pożyczek	11 088	2 543
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93	47
3. Odsetki	1 212	757
4. Inne wydatki finansowe	578	209
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 368	-2 456
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 547	-1 423
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 547	-1 423
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-113	-174
F. Środki pieniężne na początek okresu	819	1 569
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 366	146
o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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. podmiot zależny,
- „Ferspaw” Sp. z o.o. podmiot zależny w likwidacji

„Ferrum” S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników zarówno w „Zakładzie Konstrukcji Spawanych Ferrum” Sp. z o.o. jak i „Ferspaw” Sp. z o.o. w likwidacji.

„Ferrum” S.A. oraz jednostki zależne nie zawarły umowy o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej. Ze względu na małą istotność oraz realizowany proces likwidacji spółki wyłączono z konsolidacji podmiot zależny „Ferspaw” Sp. z o.o. , prezentując osobno jej sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres bieżący od 01 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem

Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. 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 30.06.2005 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 30.06.2005 roku był następujący :

- Mitterski Konrad Przewodniczący rady nadzorczej,
- Woźniak Jerzy Zastępca przewodniczącego rady nadzorczej,
- Bajor Sławomir Sekretarz rady nadzorczej,
- Krawczyk Andrzej Członek rady nadzorczej,
- Glinicki Robert Członek rady nadzorczej.

3.Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe „Ferrum”S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej(MSSF).

Przy sporządzeniu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego w 2005 roku zastosowano MSSF 1 z datą przejściową na dzień 1 stycznia 2004 roku.

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

.

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

Środki trwałe

Ewidencję środków 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).

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

W bilansie, środki trwałe wykazane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Dokonano przeszacowania środków trwałych zakwalifikowanych do grupy budynków oraz obiektów inżynierii lądowej do wartości rynkowej oraz uznano tę wartość jako koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF Biorąc pod uwagę poziom techniczny oraz technologiczny maszyn i urządzeń linii zgrzewania rur, stawki amortyzacji bilansowej przyjęto dla w/w maszyn i urządzeń w przedziale c-a od 4% do 8% zakładając średni okres eksploatacji powyżej 20 lat.

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

Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub ich wytworzenie, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

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 nabycia 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.

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.

Należności i zobowiązania w walucie obcej są wykazywane w bilansie według średniego kursu NBP ustalonego na dzień bilansowy.

Różnice kursowe wyliczone na dzień bilansowy są ujmowane w rachunku zysków i strat działalności operacyjnej.

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 w budowie.

W bilansie należności są wykazywane w wartości netto (pomniejszone o aktualizację należności).

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.

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe papiery wartościowe na dzień nabycia wycenia się według ich ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego która jest niższa. Nabyte papiery wartościowe i udziały w obcych jednostkach w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe prezentowane są w wartości godziwej.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się następująco:

a) wpływ walut obcych wg kursów kupna stosowanych przez bank, w którym prowadzony

jest rachunek walutowy.

b) wydatek walut obcych wg kursów sprzedaży stosowanych przez bank, w którym prowadzony jest rachunek walutowy.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, grupa kapitałowa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Przy ustaleniu wartości aktywów i rezerwy uwzględnia się aktualną oraz przewidywaną w najbliższym okresie sytuację gospodarczą podmiotów wchodzących w skład grupy oraz zmiany prawa podatkowego.

W bilansie uwzględniając zasadę ostrożności oraz aktualną stratę podatkową w podmiotach podlegających konsolidacji, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się na poziomie nieprzekraczającym kwotę tworzonej rezerwy.

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 spółka. Na dzień bilansowy przeliczenia oparte są o średni kurs ustalony przez Prezesa NBP z ostatniego dnia okresu obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

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 w podmiotach grupy konsolidacyjnej:

- 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 grupie prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Sporządza się porównawczy rachunek zysków i strat. Zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny grupa ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne (także jeszcze nie poniesione) i wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne.

Zysk lub strata netto na akcję

Zysk lub straty netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego 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 przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o średnio ważoną ilość dodatkowych akcji zwykłych.

5. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 49, poz. 463).

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

31.12.2004r.-kurs ogłoszony przez NBP - tabela 256/A/NBP/2004 z dnia 31.12.2004 tj
4,0790 zł

30.06.2005r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 125/A/NBP/2005 z dnia 30.06.2005 tj.
4,0401 zł

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

2004r. - 4,7311 zł

2005r. - 4,0805 zł

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:

a) najwyższy kurs:

2004r.- 4,8746 zł - tabela 41/A/NBP/2004 z dnia 27.02.2004r.

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

b) najniższy kurs:

2004r.- 4,5422 zł - tabela 126/A/NBP/2004 z dnia 30.06.2004r.

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

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

BILANS w tys EURO		
Stan na dzień	30.06.2005r.	31.12.2004r.
Aktywa trwałe	32 929	33 649
Aktywa obrotowe	23 578	19 191
Aktywa razem	56 507	52 840
Kapitał własny	20 210	14 793
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 297	38 047
Pasywa razem	56 507	52 840

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień - 30.06.2005 roku - 1 EUR = 4,0401 PLN, na 31.12.2004 roku - 1 EUR = 4,0790 PLN.

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT w tys EURO		
Za okres	1.01.-30.06.2005r.	1.01.-30.06.2004r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 018	17 100
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 209	994
Zysk (strata) na sprzedaży	1 807	-309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 615	-162
Zysk (strata) brutto	975	-373
Zysk (strata) netto	975	- 373

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za I półrocze 2005 rok - 1EUR=4,0805 PLN, a za I półrocze 2004 rok - 1EUR=4,7311 PLN.

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys EURO		
Za okres	1.01.-30.06.2005r.	1.01.-30.06.2004r.
Zysk (strata) netto	975	- 374
Korekty razem, w tym:	- 3 115	655
Amortyzacja	1 073	930
Przepływy pieniężne netto z działalności	-2 140	281

operacyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	83	4
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	105	67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22	-63
Wpływy z działalności finansowej	7 190	233
Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 179	752
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 011	-519
Przepływy pieniężne netto razem	1 849	-301

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za I półrocze 2005 rok - 1EUR=4,0805 PLN, a za I półrocze 2004 rok - 1EUR=4,7311 PLN.

6.Efekty zastosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości po raz pierwszy.

Zgodnie z MSSF 1 niniejszym prezentuje się retrospektywnie zmiany z tytułu przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF:

	Kapitał własny na dzień			Zysk netto za okres	
	01.01.2004	30.06.2004	31.12.2004	01.01.2004- 30.06.2004	01.01.2004- 31.12.2004
Dane przed przekształceniem	46 705	44 497	58 364	-2 036	12 086
Przeszacowanie budynków	1 418	1 708	2 001	289	583
Wycena zapasów materiałów wg cen nabycia	126	76	168	-49	42
Korekta z tyt. odstąpienia od konsolidacji spółki zależnej	78	279	- 191	29	- 441
Dane po przekształceniu	48 327	46 560	60 342	- 1 767	12 270

Spółka zależna „Ferspaw” Sp. z o.o. w likwidacji nie bierze udziału w konsolidacji ze względu na małą istotność prezentowanych danych oraz na przeprowadzany proces likwidacji

Poniżej przedstawiamy wybrane dane finansowe wyłączone ze skonsolidowanych sprawozdań Grupy z tytułu odstąpienia od konsolidacji spółki zależnej „Ferspaw” sp. z o.o. w likwidacji.

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	Stan na 30.06.2004 r. <i>Okres od 01.01 do 30.06.2004 r.</i>	Stan na 31.12.2004 r. <i>Okres od 01.01 do 31.12.2004 r..</i>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	133	156
<i>Zysk z działalności operacyjnej</i>	-9	-36
<i>Zysk /strata brutto</i>	-29	441
<i>Zysk/ strata netto</i>	-29	441
<i>Przepływy z działalności operacyjnej</i>	-110	-575
<i>Przepływy z działalności inwestycyjnej</i>	10	115
<i>Przepływy z działalności finansowej</i>	90	
<i>Przepływy netto razem</i>	-9	-460
Aktywa trwałe	-195	293
Aktywa obrotowe	48	-67
Kapitał własny	-279	191
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131	35

Wybrane dane finansowe spółki zależnej „Ferspaw”

Wybrane dane finansowe	Stan na 30.06.2004 r. <i>Okres od 01.01 do 30.06.2004 r.</i>	Stan na 31.12.2004 r. <i>Okres od 01.01 do 31.12.2004 r..</i>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	133	224
<i>Zysk z działalności operacyjnej</i>	-33	-51
<i>Zysk /strata brutto</i>	-53	-83
<i>Zysk/ strata netto</i>	-53	-83
<i>Przepływy z działalności operacyjnej</i>	-110	-134
<i>Przepływy z działalności inwestycyjnej</i>	10	25
<i>Przepływy z działalności finansowej</i>	90	
<i>Przepływy netto razem</i>	-9	-19
Aktywa trwałe	310	298
Aktywa obrotowe	48	28
Kapitał własny	197	167
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	161	159

Grupa dokonała również reklasyfikacji prezentowanych dotychczas pozycji w sprawozdaniach finansowych. Reklasyfikacja nie ma wpływu na poziom wyniku netto w poszczególnych okresach.

II. DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

I.

1. Zmiany stanu aktywów trwałych przedstawiały się następująco:

a) Wartości niematerialne – Bilans aktywa poz. I.1

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne - oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na początek okresu	482	682	1 164
Zwiększenia		49	49
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	482	731	1 213
Umorzenie na początek okresu	471	654	1 125
Zwiększenie	6	18	24
Zmniejszenie	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	477	672	1 149
Wartość netto na koniec okresu	5	59	64

b) Rzeczowe aktywa trwałe – Bilans aktywa poz. I.2.

Na dzień 30.06.2005 r. i 31.12.2004 r. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych obejmowała:

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Środki trwałe, w tym:	129 503	133 346
- grunty	3 430	3 472
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	33 058	33 798
- urządzenia techniczne i maszyny	91 975	95 240
- środki transportu	609	400
- inne środki trwałe	431	436
Środki trwałe w budowie	136	58
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	129 639	133 404

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zapasowe maszyn i urządzeń	Środki trwałe, razem
Wartość brutto na początek okresu	4 055	35 485	207 868	1 812	5 056	384	254 660
Zwiększenia	75	158	69	281	36		619
Zmniejszenia	19	197			4		220
Wartość brutto na koniec okresu	4 111	35 446	207 937	2 093	5 088	384	255 059
Test na utratę wartości na początek okresu						384	384

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zwiększenia							
Zmniejszenia							
Test na utratę wartości na koniec okresu						384	384
Umorzenie na początek okresu	582	1 687	112 629	1 412	4 620		120 930
Zwiększenie	102	1 086	3 333	72	41		4 634
Zmniejszenie	3	385			4		392
Umorzenie na koniec okresu	681	2 388	115 962	1 484	4 657		125 172
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 430	33 058	91 975	609	431		129 503

Środki trwałe bilansowe – struktura własnościowa

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Własne	128 953	133 038
Używane na podstawie umowy leasingu	550	308
Środki trwałe bilansowe, razem	129 503	133 346

c) Odroczony podatek dochodowy – bilans aktywa poz. I.4

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Stan na początek okresu	3 811	2 519
Zwiększenia	566	2 563
Zmniejszenia	1 042	1 271
Stan na koniec okresu	3 335	3 811

2. Stan aktywów obrotowych przedstawiał się następująco:

a) Zapasy – bilans aktywa poz. II.1.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Materiały	20 872	26 665
Półprodukty i produkty w toku	3 253	1 909
Produkty gotowe	17 814	12 191
Towary	802	
Zapasy razem	42 741	40 765

b) Należności krótkoterminowe – bilans aktywa poz. II.2.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	41 534	34 592
<i>Jednostek powiązanych</i>	22	26
<i>Pozostałych jednostek</i>	41 512	34 566
Z tytułu podatków, dotacji, ceł,	355	320

ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
Inne	1 354	1 343
Należności krótkoterminowe netto, razem	43 243	36 255
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 475	8 561
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14	18
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 732	44 834

Struktura walutowa należności krótkoterminowych brutto

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
W walucie polskiej	47 996	43 055
W walutach obcych	3 736	1 779
Należności krótkoterminowe, razem	51 732	44 834

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz odpisy aktualizujące wartość należności

Należności z tyt. dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Do 1 miesiąca	10 412	22 456
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 248	5 778
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		1 961
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 106	2 153
Powyżej 1 roku	48	48
Należności przeterminowane	5 425	5 010
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	44 239	37 406
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 691	2 796
Rozliczenia międzyokresowe	14	18
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	41 534	34 592

Należności z tyt. dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Do 1 miesiąca	1 412	1 899
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	353	415
Powyżej 3 miesięcy do 6	524	102

miesiące		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	827	86
Powyżej 1 roku	2 309	2 508
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 425	5 010
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 620	2 743
Rozliczenia międzyokresowe	14	18
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 791	2 249

c) Środki pieniężne – bilans aktywa poz. II.3.1b.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
a) w walucie polskiej	8 353	706
b) w walutach obcych - EUR (po przeliczeniu na zł)	13	113
w walucie EUR	3	27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 366	819

d) Krótkoterminowane rozliczenia międzyokresowe – bilans aktywa poz. II.4.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Ubezpieczenia majątkowe i pojazdów	169	57
Zaliczka na opłatę za media energetyczne	182	250
Inne	555	42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	906	349

3. Kapitały

Struktura kapitału zakładowego

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Zwykłe	4 314 000	13 330 260	01-06-1995	06-05-1999
B	Zwykłe	3 000 000	9 270 000	28-04-1997	06-05-1999
C	Zwykłe	3 074 433	9 499 998	19-09-2003	01-01-2003
D	Zwykłe	1 883 193	5 819 066	20-05-2005	01-01-2005
Liczba akcji, razem		12 271 626			
Kapitał zakładowy, razem			37 919 324		

Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	3,09				
---------------------------------------	------	--	--	--	--

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii emisji wg wartości nominalnej	% Udział
NYSTAL S.A	zwykłe	3 458 527	10 687	28,2%
„B.S.K. Return” Sp. z o.o.	zwykłe	1 880 680	5 811	15,3%
Fundusze ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w tym:	zwykłe	1 831 620	5 660	14,9%
ING Spec. Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2	zwykłe	633 732	1 958	5,2%
Piotr Wolnicki	zwykłe	905 602	2 798	7,4%
Zbigniew Engel wraz z E.Rudzik-Engel	zwykłe	816 112	2 522	6,7%
Bank Gospod.Krajowego	zwykłe	686 983	2 123	5,6%
Józef Jędruch wraz z „Colloseum” Sp. z o.o.	zwykłe	684 228	2 114	5,6%
Pozostali	zwykłe	2 007 874	4 246	16,3%

Wartość księgowa akcji

Na wartość księgową akcji o łącznej wartości 81 650 tys.zł składa się

- kapitał akcyjny 37 919 tys.zł
- kapitał zapasowy 38 210 tys.zł
- wynik z lat ubiegłych 1 543 tys zł
- zysk netto 3 978 tys.zł

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

a) Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego bilans pasywa poz.II.1.1.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
1. Stan rezerwy odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 522	5 230
- rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	6 164	5 194
- dodatnich różnic kursowych	353	2
- naliczone noty odsetkowe niezapłacone	5	34

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

2. Zwiększenia	252	1 408
- rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	243	970
- dodatnich różnic kursowych	9	433
- naliczone noty odsetkowe		5
3. Zmniejszenia	729	116
- rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	466	
- dodatnich różnic kursowych	258	82
- naliczone noty odsetkowe	5	34
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 045	6 522
- rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	5 941	6 164
- dodatnich różnic kursowych	104	353
- naliczone noty odsetkowe		5

b) Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne –bilans pasywa poz. II.1.2.a)

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
1. Stan na początek okresu	1 422	1 190
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	976	806
- rezerwa na odprawy emerytalne	446	384
2. Zwiększenia	85	355
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	68	288
- rezerwa na odprawy emerytalne	17	67
3. Wykorzystanie		5
- rezerwa na odprawy emerytalne		5
4. Rozwiązanie	24	118
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	24	118
5. Stan na koniec okresu	1 483	1 422
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 020	976
- rezerwa na odprawy emerytalne	463	446

c) Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – bilans pasywa poz. II.1.2.b)

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
1. Stan na początek okresu	498	319
- rezerwa na niewykorzystane	270	163

urlopy		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	228	156
2. Zwiększenia	348	518
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	325	349
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	23	169
3. Wykorzystanie	260	242
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	260	242
4. Rozwiązanie	30	97
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	30	97
5. Stan na koniec okresu	556	498
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	335	270
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	221	228

d) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych – bilans pasywa poz. II.1.3.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
1. Stan na początek okresu	386	1 069
- przyszłych zobowiązań	362	1 045
- ekwiwalent węglowy	24	24
2. Zwiększenia	234	378
- przyszłych zobowiązań	234	378
3. Wykorzystanie	32	41
- przyszłych zobowiązań	32	41
4. Rozwiązanie	9	1 020
- przyszłych zobowiązań	9	1 020
5. Stan na koniec okresu	579	386
- przyszłych zobowiązań	555	362
- ekwiwalent węglowy	24	24

e) Zobowiązania długoterminowe – bilans pasywa poz. II.2.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Kredyty i pożyczki	21 762	26 027
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 000	15 000
Inne, w tym:	8 796	10 361
- gwarancje	3 706	4 530
- leasing	1 280	1 245
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 558	51 388

Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
a) powyżej 1 roku do 3 lat	29 978	33 916
b) powyżej 3 do 5 lat	15 580	17 472
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 558	51 388

Wszystkie zobowiązania długoterminowe są w walucie polskiej.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BOŚ S.A. Katowice	11 939	2 447	1M WIBOR + 1,5%	02-2008 ugoda	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rach.bank.hipoteka, przewłaszczenie rzeczy ruchomych oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BSK S.A. Katowice	odsetki	3 011		31-03-2009		
BSK S.A. Katowice	25 169	10 331	1M WIBOR + 1%	30-09-2008	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesja praw z polisy bezp..., poręczenie Z.K.S, zastaw rejestrowy na udziałach :Ferrum” w spółce Z.K.S., wpis do hipoteki, zastaw rejestrowy na linii HOESCH i na wydz. Rur Spir.Spaw.	
BSK S.A. Katowice	odsetki	1 745				
BSK S.A. Katowice		2 167		30.06.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		4		30.06.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		2 057			Weksel własny, poręczenie innych firm, sądowy zastaw rejestrowy na linii cementowania rur, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej	
Razem:		21 762				

1. Zastaw rejestrowy na majątku obrotowym spółki w kwocie 11 060,3 tys. pod kredyt inwestycyjny, kredyt indeksowany.
2. Przelew wierzytelności z umów zawieranych przez spółkę z odbiorcami o łącznej wartości 20 000 tys. zł pod kredyt inwestycyjny i kredyt indeksowany zaciągnięty w BSK S.A oraz kredyt w rachunku bieżącym.
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych "linii zgrzewania rur" zlokalizowanych w "Ferrum" S.A na wartość 99 312,4 tys. zł w celu zabezpieczenia wierzytelności BSK S.A z tyt. zaciągniętego kredytu inwestycyjnego i indeksowanego.
4. Poręczenie cywilne: HPR sp. z o.o. Chorzów kwota 2 000 tys. zł Izostal S.A Zawadzkie 2 500 tys. zł Z.K.S sp. z o.o. Katowice 2 000 tys zł.
5. Wpis do hipoteki w kwocie 15 000 tys. zł na nieruchomości oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości, jako zabezpieczenie pod gwarancję bankową udzieloną poprzez B.S.K. S.A dla WFOŚ jako zabezpieczenie spłaty pożyczki inwestycyjnej.
6. Przelew wierzytelności z umów zawieranych przez spółkę z odbiorcami pod kredyt inwestycyjny BOŚ S.A.
7. Wpis do hipoteki zwykłej w kwocie 25 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków i budowli na rzecz BSK S.A - dotyczy kredytu indeksowanego.
8. Weksel in blanco w kwocie 3 085 tys. zł za udzielenie gwarancji bankowej przez BSK S.A na rzecz WFOŚ i GW z tyt. udzielonej pożyczki w kwocie 15 000 tys. zł
9. Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia Wydz. Rur Spiralnie Spawanych o wartości 63 tys. zł w celu zabezpieczenia kredytu indeksowanego w BSK.
10. Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia linii Hoesch Wydz. Izolacji Rur o wartości 228 tys. zł w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w BSK.
11. Przewłaszczenie rzeczy ruchomych Wydziału Spawalni o wartości 7 693 tys. zł w wartości 2 007 tys. zł oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w BOŚ.
12. Wpis do hipoteki w kwocie 10 745 tys. zł; na nieruchomości - księga wieczysta KW 57434 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej pod zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BOŚ.
13. Zastaw rejestrowy na linii cementowania rur w kwocie 2 940 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej pod zastaw pożyczki WFOŚ i GW.
14. Zastaw rejestrowy na udziałach spółki w spółce Z.K.S. na kwotę 4 000 tys. zł.
15. Weksel in blanco w kwocie 550 tys. EURO na zabezpieczenie płatności za dostawę materiałów z Koszyc.
16. Weksel in blanco do kwoty 2 380 tys. zł. na zabezpieczenie umowy poręczenia spłaty pożyczki nr 49/1998/28/NP/fg/P z WFOŚ i GW na 15 000 tys. zł.
17. Weksel in blanco do kwoty 197 tys. zł z tyt. należytego wykonania umowy - Energomontaż.
18. Weksel in blanco do kwoty 2 525 tys. zł zabezpieczenie wierzytelności Elektrowni Bełchatów z tyt. gwarancji dobrego wykonania umowy OS2/ZZT/ZF/BS2002 z 25.07.2002r.
19. Weksel in blanco do kwoty 300 tys. zł z tyt. udzielenia gwarancji zapłaty długu celnego.
20. Weksel in blanco do kwoty 500 tys. zł z tyt. zapłaty należności za usługi spedycji i należności celno-podatkowych na rzecz TRADE TRANS sp. z o.o. 21. Weksel in blanco do kwoty 1 100 tys. zł pod pożyczkę z firmy BSK RETURN.
22. Weksel in blanco do kwoty 150 tys. zł z tyt. zabezpieczenia należności celno-podatkowych - HARTWIG.
23. Weksel in blanco do kwoty 4 105 tys. EURO z tyt. zabezpieczenia umowy z dnia 27.01.2004 r.
24. Weksel in blanco do kwoty 124 tys. zł z tyt. zabezpieczenia umowy leasingowej z dnia 18.03.2004 r.
25. Weksel in blanco do kwoty 100 tys. zł. z tyt. zabezpieczenia wierzytelności z tyt. dostaw Faproxymu.
26. Weksel in blanco do kwoty 170 tys. zł z tyt. zabezpieczenia umowy leasingu z dnia 05.07.2004 r. - Europejski Fundusz Leasingowy.
27. Weksel in blanco do kwoty 688 tys. EURO z tyt. zabezpieczenia porozumienia z dnia 06.08.2004 r. na rzecz Ferrometal Holdings.
28. Weksel in blanco do kwoty 1 500 tys. zł z tyt. zabezpieczenia dostaw - ugoda z 16.09.2004 r. - LOGSTOR ROR POLSKA sp. z o.o.
29. Weksel in blanco do kwoty 758 tys. zł z tyt. zabezpieczenia umowy z dnia 10.12.2004 r. z PROFAKTOR S.A.
30. Weksel in blanco do kwoty 300 tys. zł. z tyt. zabezpieczenia umowy z dnia 24.11.2004 r. z GAZOMONTAŻ S.A.

f) Zobowiązania krótkoterminowe – bilans pasywa poz. II.3.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
a) wobec jednostek powiązanych	9 849	12 629
- wobec tyt. dostaw wobec usług	9 849	12 460
- inne		169
b) wobec pozostałych jednostek	70 229	70 337
- kredyty i pożyczki	8 726	8 751
- inne zobowiązania finansowe	15	15
- z tyt. dostaw i usług	47 964	49 720
- zaliczki otrzymane na dostawy	521	38
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń ubezpieczeń innych świadczeń	9 392	8 513
- z tytułu wynagrodzeń	1 023	952
- inne, w tym:	2 588	2 348
leasing	440	365
gwarancje	1 770	1 647
c) wobec funduszy specjalnych	1 446	1 040
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	81 524	84 006

Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
a) w walucie polskiej	38 629	40 894
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 895	43 112
- w walucie EUR	9 706	8 852
po przeliczeniu na tys.zł	39 215	36 117
- w walucie CZK		1 831
po przeliczeniu na tys.zł		245
- w walucie USD	1 100	2 244
po przeliczeniu na tys.zł	3 680	6 710
- w walucie DKK		73
po przeliczeniu na tys.zł		40
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	81524	84 006

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BOŚ S.A Katowice	11 939	1 468	1M WIBOR + 1,5%	30.06.2006	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania rach.bank.hipoteka, przewłaszczenie rzeczy ruchomych oraz cesja praw z	

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

					polisy ubezpieczeniowej	
BSK S.A. Katowice	25 169	4 592	1M WIBOR + 1%	30.06.2006	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesja praw z polisy bezp..., poręczenie Z.K.S, zastaw rejestrowy na udziałach :Ferrum” w spółce Z.K.S., wpis do hipoteki, zastaw rejestrowy na linii HOESCH i na wydz. Rur Spir.Spaw.	
BSK S.A. Katowice	odsetki	969				
BSK S.A Katowice	5 000	667		30.06.2006	Przelew wierzytelności	Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice	39	1		30.06.2006	Przelew wierzytelności nieodwołalne pełnomocnictwo	Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice	15 000	1 028		30.06.2006	Weksel własny, poręczenie innych firm, sądowy zastaw rejestrowy na linii cementowania rur, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej	
BRE Katowice	debet w rachunku bieżącym	1				
Razem:		8 726				

g) Rozliczenia międzyokresowe przychodów – bilans pasywa poz. II.4.

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
1. Długoterminowe	10 525	10 647
- umorzenie pożyczki	316	354
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 609	2 693
- umorzenie kredytu i odsetek	3 671	3 671
- umorzenie zobowiązań	3 929	3 929
2. Krótkoterminowe	374	322
- umorzenie pożyczki	75	75
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	168	168
- naliczone odszkodowania	87	79
- inne	44	
Rozliczenia międzyokresowe, razem	10 899	10 969

II.

1. Sprzedaż

a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów – rzis poz.I.1.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Produkcja podstawowa	157 404	76 705
Produkcja pomocnicza	1 249	1 438
Pozostała działalność	40	69
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	2	28
dzierżawa	676	606
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	159 369	78 818
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	2	28

b) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów – rzis poz.I.2.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Materiały	1 713	785
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	479	316
Towary	2 212	1 297
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		36
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 925	2 082
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	479	352

c) Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Sprzedaż krajowa	150 497	72 410
Sprzedaż eksportowa	12 797	8 490
Razem:	163 294	80 900

2. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów – rzis poz. II.1.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Koszty według rodzaju	159 543	72 357
<i>w tym amortyzacja</i>	4 380	4 398
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7 103	8 085
Koszt wytworzenia	-139	-79

produktów na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	-797	-538
Koszty ogólnego zarządu	-4 925	-5 626
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	146 579	74 199

3. Inne przychody operacyjne – rzis poz. VII.3.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Wynik na różnicach kursowych		1 036
Odwroćenie odpisów aktualizujących na zapasy	795	540
Odwroćenie odpisów aktualizujących na należności	33	33
Przychody z tyt. należności		2 378
Inne	183	318
Inne przychody operacyjne, razem	1 011	4 305

4. Inne koszty operacyjne – rzis poz. VIII.2.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Wynik na różnicach kursowych	1 172	
Koszty postępowania sądowego	35	19
Oplaty sądowe	18	11
Kary, odszkodowania, reklamacje	341	59
Złomowanie wyrobów	29	152
Inne	29	158
Inne koszty operacyjne, razem	1 624	399

5. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych – rzis poz. VIII.1.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Należności główne	53	2 516
Zapasy materiałów	185	406
Zapasy wyrobów	34	163
Produkcja w toku	74	181
Razem:	346	3 266

6. Przychody finansowe z tytułu odsetek – rzis poz. X.1.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Odsetki z tyt. udzielonych pożyczek	4	
Pozostałe odsetki	868	3 548
Odsetki razem:	872	3 548

7. Inne przychody finansowe – rzis poz. X.2.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Wynik na różnicach kursowych	267	106
Odwrócenie odpisu na noty odsetkowe	80	55
Umorzenie odsetek	322	
Inne przychody finansowe	5	2
Inne przychody finansowe razem:	674	163

8. Koszty finansowe z tytułu odsetek – rzis poz. XI.1.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Odsetki z tyt. kredytów i pożyczek	1 032	
Pozostałe odsetki	2 057	3 211
Prowizje i opłaty prolongacyjne	925	53
Odsetki razem:	4 014	3 264

9. Inne koszty finansowe – rzis poz. XI.3.

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
Odpisy na należności	113	1 395
Inne	33	54
Inne koszty finansowe razem	146	1 449

10. Podatek dochodowy bieżący

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
1. Zysk(strata) brutto (skonsolidowany)	3 978	-1 767
2. Korekty konsolidacyjny	2 836	-240
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 089	-4 061

-różnice trwałe	-3 582	-2 561
- różnice przejściowe	493	-1 500
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 725	-6 068

Jednostki Grupy Kapitałowej indywidualnie rozliczają podatek dochodowy od osób prawnych.

11. Zysk (strata) netto

	30.06.2005 r.	30.06.2004 r.
1. Zysk (strata) netto jednostki dominującej	6 522	-334
2. Zysk (strata) netto jednostek zależnych	292	-1 673
3. Korekty konsolidacyjne	-2 836	240
Zysk (strata) netto	3 978	-1 767

12. Wyliczenie zysku na 1 akcję

Zysk netto	3 978
Ilość akcji	12 271 626
Zysk netto/1 akcję	0,32

III.

Nota objaśniająca do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.

Do środków pieniężnych przyjętych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zaliczono środki pieniężne znajdujące się w kasie i na rachunkach bankowych. Strukturę środków pieniężnych przyjętych wykazanych w skonsolidowanym bilansie obrazuje poniższe zestawienie:

	01.01.2005 r.	30.06.2005 r.
Kasa	9	41
Rachunki bankowe	810	8 325

Do działalności operacyjnej zalicza się działalność podstawową oraz obroty z pozostałej działalności operacyjnej. Do działalności inwestycyjnej zalicza się obroty w zakresie inwestycji, rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych, inwestycji kapitałowych. Do działalności finansowej zalicza się otrzymane i spłacone kredyty bankowe i pożyczki. Różnice między kwotami ustalonymi wprost ze sprawozdania a wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów wynikają z przesunięcia poszczególnych kwot z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej i finansowej.

	30.06.2005 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	- 8 312
Korekty bilansowej zmiany z tyt.:	

Zaciągnięcie pożyczki	-12 000
Odsetki	367
Splata kredytów, pożyczek i gwarancji, leasingu	11 758
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	-320
Zmiana stanu zobowiązań wykazywana w przepływach pieniężnych za I półrocze 2005r.	- 8 507

W ramach pozostałych korekt działalności operacyjnej występuje odwrócenie odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego na kwotę 3 000 tys.zł

IV.

1. Informacje o instrumentach finansowych

L.P.	Kategoria	Pozycja bilansowa	30.06.2005r.	31.12.2004r.
A.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Krótkoterminowe aktywa finansowe		
	Stan na początek okresu		810	1 556
	Stan na koniec okresu		8 325	810
B.	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		56 125	70 377
	Zwiększenia		13 033	25 161
	Zmniejszenia		18 194	39 413
	Stan na koniec okresu		50 964	56 125
C.	Pożyczki i udzielone należności własne	Krótkoterminowe aktywa finansowe		
	Stan na początek okresu		95	-
	Zwiększenia		-	95
	Zmniejszenia		95	-
	Stan na koniec okresu		-	95
D.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
E.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują środki pieniężne posiadane przez spółki Grupy Kapitałowej z wyłączeniem gotówki w kasie.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tyt. zaciągniętych pożyczek, kredytów bankowych i ich pochodnych, w skład których wchodzi skonwertowany kredyt bankowy na obligacje oraz przejęty przez bank w ramach gwarancji dług z tytułu pożyczki. Zobowiązania finansowe z tyt. kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w notach dotyczących przedmiotowych zobowiązań.

Koszty naliczonych i zrealizowanych odsetek od w/w zobowiązań wynosiły:

	30.06.2005 r.	31.12.2004 r.
Odsetki od zobowiązań finansowych		
Stan początkowy naliczonych odsetek	7 941	13 760
Naliczenie	1 031	3 561
Zapłata	1 209	2 100
Umorzenie	317	7 280
Stan końcowy naliczonych odsetek (niezrealizowane)	7 446	7 941

Terminy zapłaty niezrealizowanych odsetek na dzień 30.06.2005r.:

Do 3 miesięcy	317
Powyżej 3 do 12 miesięcy	950
Powyżej 12 miesięcy	6 179

Grupa Kapitałowa nie stosuje instrumentów zabezpieczających z uwagi na fakt, że nie przewiduje ryzyka finansowego w zakresie wartości godziwej i przepływów pieniężnych.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiada weksle in blanco wystawione na zabezpieczenia z tyt. gwarancji oraz innych umów.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Grupa Kapitałowa nie posiada powyższych zobowiązań.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Grupa Kapitałowa nie dokonała zaniechania działalności.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Środki trwałe w budowie kształtują się na poziomie 136 tys. zł

6. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o: wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji.

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. sp. z o.o.	2 013	167
BSK RETURN sp. z o.o.	19	7 000
NYSTAL S.A	2	2 849
Razem	2 034	10 016

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Ferspaw sp. z o.o.	2	-
Z.K.S. sp. z o.o.	1 128	-
BSK RETURN sp. z o.o.	1	478
Razem	1 131	478

c) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Ferspaw sp. z o.o.	10	-
Z.K.S. sp. z o.o.	359	28
BSK RETURN sp. z o.o.	-	12 993
NYSTAL S.A.		5 053
Razem	369	18 074

7. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie za I półrocze 2005 wynosiło 548
Stanowiska robotnicze 442
Stanowiska nierobotnicze 106

8. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych lub należnych.

Nazwa spółki	Osoby zarządzające	Osoby nadzorujące
„Ferrum” S.A.	503	90
Z.K.S. sp. z o.o.	112	11

V.

Przychody i informacje dotyczące segmentów działalności.

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

- segment rur
- segment konstrukcji spawanych

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2005	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Sprzedaż	156 384	8 521	1 611	163 294
Zysk z działalności operacyjnej	6 324	268		6 592

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Amortyzacja	4 328	52		4 380
<i>Bilans</i>				
Aktywa segmentu	228 842	5 650	6 198	228 294
Zobowiązania segmentu	124 851	4 413	2 182	127 082
<i>Przepływy</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 8 417	- 314		- 8 731
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77	- 167		- 90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 378	- 10		16 368