

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 30.06.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		130 595	132 644
1. Wartości niematerialne	1	24	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2a,b	126 237	128 576
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	4 281	3 978
4. Aktywa finansowe			
5. Należności długoterminowe	4	53	49
II. Aktywa obrotowe		83 208	89 316
1. Zapasy	5a,b,c,d,e	28 829	31 567
2. Należności z tytułu dostaw i usług	4	49 445	50 957
3. Pozostałe należności	4	2 288	1 517
4. Pochodne instrumenty finansowe		113	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	2 533	5 275
A k t y w a r a z e m		213 803	221 960
PASYWA			
I. Kapitał własny	7	93 538	89 877
1. Kapitał akcyjny	8	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	9,10	52 896	58 648
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	8 463	8 159
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	10a	1 741	1 684
3. Kredyty i pożyczki	10b	13 230	17 496
4. Zobowiązania	11	29 462	31 309
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9,11	67 369	73 435
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	11a	935	487
2. Kredyty i pożyczki	11b	8 532	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	44 614	47 168
4. Pochodne instrumenty finansowe	11		215
5. Pozostałe zobowiązania	11	13 288	12 533
P a s y w a r a z e m		213 803	221 960
<i>Wartość księgowa</i>	7	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	7,62	7,32

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	12c	101 861	163 293
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12a	100 345	159 369
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12b	1 516	3 924
II. Koszt własny sprzedaży	13	91 904	150 240
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	90 765	146 621
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	1 139	3 619
III. Zysk brutto ze sprzedaży		9 957	13 053
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	1 300	1 346
V. Koszty sprzedaży	13	1 392	797
VI. Koszty ogólnego zarządu	13	5 054	4 925
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15a,b	1 741	2 735
VIII. Zysk z działalności operacyjnej		3 070	5 942
IX. Przychody finansowe	16	1 465	1 304
X. Koszty finansowe	17	796	3 394
XI. Zysk brutto		3 739	3 852
XII. Podatek dochodowy		78	
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej		3 661	3 852
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 135 813	5 351 149
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19	0,60	0,72

ZESTAWIENIE ZMIAN W 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
Pokrycie 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 2006r.	37 919	54 593	1 026	93 538

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2005r.
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	-858	-140
4. Zmiana stanu rezerw	807	-158
5. Zmiana stanu zapasów	2 696	-2 028
6. Zmiana stanu należności	704	-7 580
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 094	-8 493
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-303	470
9. Inne korekty	13	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	8 068	-8 731
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

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

II. Wydatki	2 293	427
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 293	427
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 258	-90
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 412	29 339
1. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	4 412	12 000
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	13 964	12 971
1. Spłaty kredytów i pożyczek	12 790	11 088
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61	93
3. Odsetki	535	1 212
4. Inne wydatki finansowe	578	578
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 552	16 368
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 742	7 547
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-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

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 roku był następujący :

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

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

- | | |
|-------------------------|--|
| - Misterski 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

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 odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Grupa kapitałowa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną wg MSR wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną wg MSR wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego. MSR 12.

Kredyty i pożyczki

Krajowe kredyty bankowe i pożyczki na dzień bilansowy wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Na dzień nabycia kredyty bankowe i pożyczki w walutach obcych ustala się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu kupna zakupu ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta grupa. Na dzień bilansowy przeliczenia oparte są o średni kurs ustalony przez Prezesa NBP z ostatniego dnia okresu obrotowego. MSR 39.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody są rozpoznawane wówczas gdy :

- znana jest wiarygodna wartość przychodu ze sprzedaży,
- zakończenie transakcji na dzień sporządzenia bilansu może zostać wiarygodnie określona,

-istnieje prawdopodobieństwo, że podmioty grupy osiągną ekonomiczne korzyści w wyniku realizacji transakcji.

W spółce prowadzi się ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Sporządza się porównawczy rachunek zysków i strat. Zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne (także jeszcze nie poniesione) i wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne. MSR 18.

Zysk lub strata netto na akcję

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

5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

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

Zdaniem Zarządu opublikowane standardy i ich interpretacje nie wpłyną na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową grupy.

6. Informacja o kursach EURO przyjętych do przeliczenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat przelicza się na EURO z uwzględnieniem następujących kursów:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

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

30.06.2006r. – 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 - 1EUR=3,8983 PLN, a za 6 miesięcy 2005 rok - 1EUR=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 - 1EUR= 3,8983 PLN, a za 6 miesięcy 2005 rok - 1EUR=4,0805 PLN.

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

II. DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne - oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na początek okresu	483	732	1 215
Zwiększenia		5	5
Zmniejszenia			
Wartość brutto na koniec okresu	483	737	1 220
Umorzenie na początek okresu	479	695	1 174
Zwiększenie	2	20	22
Umorzenie na koniec okresu	481	715	1 196
Wartość netto na koniec okresu	2	22	24

Nota 2a

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	630	677
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 695	32 213
- urządzenia techniczne i maszyny	91 037	93 805
- środki transportu	619	626
- inne środki trwałe	2 256	1 255
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	126 237	128 576

Nota 2b

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2006	791	35 386	139 875	1 277	2 998	180 327
a) zwiększenia (z tytułu)		429	785	69	2 309	3 592
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania		429	785		99	1 313
- leasing				69		69
- nakłady na środki pozostające w budowie					2 210	2 210
b) zmniejszenia (z	27	144	266		1 242	1 679

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

tytułu)						
- sprzedaż	27	144	5			176
- likwidacja			261		20	281
- inne					1 222	1 222
Na dzień 30 czerwca 2006	764	35 671	140 394	1 346	4 065	182 240
2. UMORZENIA						
Na dzień 1 stycznia 2006	115	3 172	46 070	651	1 743	51 751
Zmiany w I półroczu	19	804	3 287		66	4 176
- amortyzacja za okres	20	804	3 544	76	86	4 530
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	1		257		20	278
Na dzień 30 czerwca 2006	134	3 976	49 357	727	1 809	56 003
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2006	630	31 695	91 037	619	2 256	126 237

Nota 3

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek bieżącego okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec bieżącego okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 978	408	105	4 281
- odpisy aktualizujące wartości aktywów	619	263	16	866
- świadczenia pracownicze	310	42		352
- odsetki od zobowiązań	843	9	47	805
- ujemne różnice kursowe	42	94	42	94
- straty podatkowe z lat ubiegłych	2 164			2 164
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 159	513	209	8 463
- rezerwa na różnice pomiędzy	6 457	490		6 947

amortyzacją podatkową a bilansową				
- rezerwa z tyt. przeszacowania środków trwałych	1 471			1 471
- dodatnie różnice kursowe	218	23	209	32
- odsetki	13			13

Nota 4 a

Należności i pochodne instrumenty finansowe	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Należności długoterminowe netto	53	49
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	53	49
<i>Jednostek powiązanych</i>		
<i>Pozostałych jednostek</i>	53	49
Odpisy aktualizujące wartość należności	46	46
Należności długoterminowe brutto, razem	99	95
Należności krótkoterminowe	51 733	52 474
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	49 445	50 957
<i>Jednostek powiązanych</i>	78	8
<i>Pozostałych jednostek</i>	49 367	50 949
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	305	365
Rozliczenia międzyokresowe	895	391
Inne	1 088	761
Należności krótkoterminowe netto	51 733	52 474
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 128	8 292
Należności krótkoterminowe brutto, razem	59 861	60 766
Należności netto, razem	51 786	52 523
Należności brutto, razem	59 960	60 861

Nota 4 b

Struktura walutowa należności brutto	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
W walucie polskiej	48 306	60 179
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 654	682
- jednostka/waluta tys. EUR	2 903	174
w tys. złotych	11 654	682
Należności brutto, razem	59 960	60 861

Nota 4 c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Stan na początek okresu	8 338	8 579
Zwiększenia (z tytułu)	87	382
- na należności	3	113
- na odsetki od należności	84	269
- inne		
Zmniejszenia (z tytułu)	251	623
- zapłata należności	22	215
- zapłata not odsetek	87	80
- umorzenie należności	142	327
- inne		1
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	8 174	8 338

Nota 4 d

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
a) do 1 miesiąca	24 305	10 710
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 412	4 876
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 082	15 927
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	12
e) powyżej 1 roku	53	95
f) należności przeterminowane	4 340	22 236
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	52 196	53 856
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 698	2 850
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	49 498	51 006

Nota 4 e

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
a) do 1 miesiąca	1 088	18 492
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	353	569
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60	101
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	251
e) powyżej 1 roku	2 821	2 823
f) należności przeterminowane	4 340	22 236

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 368	2 686
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	1 972	19 550

Nota 5

Zapasy	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Materiały	8 688	11 522
Półprodukty i produkty w toku	3 514	1 918
Produkty gotowe	16 627	18 127
Towary		
Zapasy razem, netto	28 829	31 567
Odpisy aktualizujące:	1 044	1 106
Materiały	859	847
Półprodukty i produkty w toku	131	131
Produkty gotowe	54	128
Towary		
Zapasy razem, brutto	29 873	32 673

Nota 6

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
w walucie polskiej	2 244	412
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	289	4 863
- jednostka/waluta tys. EUR	71	1 260
w tys. złotych	271	4 848
Środki pieniężne razem	2 533	5 275

Nota 7

Wartość księgowa akcji	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Kapitał akcyjny	37 919	37 919
Kapitał zapasowy	54 593	38 210
Niepodzielony wynik finansowy	-2 635	5 489
Zysk netto	3 661	8 259
Wartość księgowa akcji	93 538	89 877
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,62	7,32

Nota 8

Struktura kapitału akcyjnego

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

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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	2 405 087	7 432	19,6%
Fundusze ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w tym:	zwykłe	1 831 620	5 660	14,9%
ING Spec. Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus	zwykłe	623 033	1 925	5,1%
Piotr Wolnicki	zwykłe	905 602	2 798	7,4%
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%
Absolute East West Fund Limited	zwykłe	613 621	1 896	5,0%
Pozostali	zwykłe	1 062 925	3 284	8,6%

Nota 9

Struktura walutowa zobowiązań	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
a) w walucie polskiej	93 521	95 281
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	26 744	36 802
- w walucie EUR	6 760	9 294
po przeliczeniu na tys.zł	26 733	35 877
- w walucie USD	4	284
po przeliczeniu na tys.zł	11	925
Zobowiązania razem	120 265	132 083

Nota 10

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
------------------------------------	----------------------	----------------------

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 463	8 159
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 741	1 684
Kredyty i pożyczki	13 230	17 496
Zobowiązania, w tym:	29 462	31 309
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	<i>2 846</i>	<i>3 669</i>
<i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>15 000</i>	<i>15 000</i>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 610	8 648
- umorzenie zobowiązań	4 697	4 697
- umorzenie kredytu i odsetek	3 671	3 671
Inne, w tym:	3 006	3 982
- gwarancje	2 058	2 882
- leasing	905	1 048
Zobowiązania długoterminowe, razem	52 896	58 648

Nota 10 a

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na odprawy emerytalne	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2005	976	446	1 422
zwiększenia	230	50	280
zmniejszenia	18		18
2. Stan na 31 grudnia 2005	1 188	496	1 684
zwiększenia	18	39	57
zmniejszenia			
3. Stan na 30 czerwca 2006	1 206	534	1 741

Nota 10 b

Długoterminowe kredyty i pożyczki						
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	979	1M WIBOR + 1,5%	02-2008 ugoda	Cesja wierzytelności, hipoteka, przewłaszczenie rzeczy ruchomych oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BSK S.A. Katowice	Odsetki	3 011		31-03-2009		
BSK S.A.	25 169	5 740	1M WIBOR + 1%	30-09-2008	Zastaw rejestrowy na środkach	

Katowice					trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 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		1 500		30.09.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		3		30.09.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		1 028			Weksel własny, poręczenie innych firm, sądowy zastaw rejestrowy na linii cementowania rur, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej	
Razem:		13 230				

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. Hipoteka zwykła w kwocie 3 000 tys.zł na rzecz BOŚ pod obligacje.
4. 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.
5. 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.
6. 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 i GW jako zabezpieczenie spłaty pożyczki inwestycyjnej.
7. Przelew wierzytelności z umów zawieranych przez spółkę z odbiorcami pod kredyt inwestycyjny BOŚ S.A.
8. 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.
9. Weksel in blanco w kwocie 2 600 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.
10. Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia Wydz. Rur Spawanych o wartości 63 tys. zł w celu zabezpieczenia kredytu indeksowanego w BSK.
11. Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia linii Hoesch Wydz. Izolacji Rur o wartości 228 tys.zł w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w BSK.
12. Przewłaszczenie rzeczy ruchomych Wydziału Spawalni o wartości 7 096 tys.zł w wartości 2 007 tys. zł oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w BOŚ.
13. 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

14. 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.
15. Zastaw rejestrowy na udziałach w spółce Z.K.S na kwotę 4 000 tys.zł
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 500 tys.zł z tyt. zapłaty należności za usługi spedycji i należności celno-podatkowych na rzecz TRADE TRANS sp. z o.o.
20. Weksel in blanco do kwoty 150 tys. zł z tyt. zabezpieczenia należności celno-podatkowych-HARTWIG.
21. Weksel in blanco do kwoty 124 tys. zł. z tyt. zabezpieczenia umowy leasingowej z dnia 18.03.2004r.
22. Weksel in blanco do kwoty 100 tys. zł. z tyt. zabezpieczenia wierzytelności z tyt. dostaw Faproxymu.
23. Weksel in blanco do kwoty 170 tys.zł z tyt. zabezpieczenia umowy leasingu z dnia 05.07.2004r. – Europejski Fundusz Leasingowi.
24. Weksel in blanco do kwoty 688 tys. EURO z tyt. zabezpieczenia porozumienia z dnia 06.08.2004 r. na rzecz Ferrometal Holdings.
25. Weksel in blanco do kwoty 2 mln zł z tyt. zabezpieczenia umowy faktoringu zawartej z EUROFAKTOR S.A
26. Weksel in blanco do kwoty 342 tys.zł z tyt. zabezpieczenia umowy leasingu z dnia 02.05.2005r. z BELLEASING sp. z o.o.
27. Weksel in blanco do kwoty 4 mln zł. z tyt zabezpieczenia umowy faktoringu zawartej z RAIFFEISEN FAKTORING POLSKA sp. z o.o.
28. Weksel in blanco do kwoty 15 mln zł. z tyt zabezpieczenia umowy faktoringu zawartej z RAIFFEISEN FAKTORING POLSKA sp. z o.o.
29. Weksel in blanco do kwoty 18 tys zł z tyt. zabezpieczenia dobrego wykonania zamówienia nr 152/28/2005
30. Weksel In blanco do 126 tys EUR z tyt. zabezpieczenia gwarancji nr 142/05/Z wystawionej przez ING Bank Śląski S.A.
31. Weksel in blanco do kwoty 3 300 tys. zł. z tyt. zabezpieczenia umowy nr 3211/05 w sprawie zasad współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego.
32. Weksel in blanco do kwoty 13 tys. zł z tyt. zabezpieczenia umowy zawartej z PERN „PRZYJAŹŃ” S.A.
33. Weksel In blanco do kwoty 1 441 tys.zł z tyt. zabezpieczenia należytego wykonania umowy 05/AR/2006 (138/PH/DH/06)

Nota 11

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	935	487
Kredyty i pożyczki	8 532	13 032
Z tytułu dostaw i usług	44 614	47 168
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	575	6 383
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	44 039	40 785
Pochodne instrumenty		215
Pozostałe zobowiązania, w tym:	13 288	12 533
<i>Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	3 957	4 651
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	799	166
<i>Zobowiązania wekslowe</i>	3 294	900
<i>Zaliczki otrzymane na dostawy</i>	446	138
<i>Z tytułu wynagrodzeń</i>	1 175	804
<i>Kaucja gwarancyjna</i>		1 000
<i>gwarancje,</i>	1 647	1647
<i>leasing</i>	464	445
<i>faktoring</i>		1 425
<i>zobowiązanie wobec funduszy</i>	1 057	1 008

<i>specjalnych</i>		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	67 369	73 435

Nota 11 a

Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2005	228	270	386	884
zwiększenia	12	502	42	556
zmniejszenia	76	481	396	953
2. Stan na 31 grudnia 2005	164	291	32	487
Zwiększenia	66	318	364	748
zmniejszenia	41	148	111	300
3. Stan na 30 czerwca 2006	189	461	285	935

Nota 11 b

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki						
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%	31.12.2006	Cesja wierzytelności, hipoteka, przewłaszczenie rzeczy ruchomych oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
BSK S.A. Katowice	25 169	4 592	1M WIBOR + 1%	31.12.2006	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpiecz., 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	776				
BSK S.A. Katowice	5 000	667		31.12.2006	Przelew wierzytelności	Postępowanie układowe

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

WFOŚ i GW Katowice	39	1		31.12.2006	Przelew wierzytelności nieodwołalne pełnomocnictwo	Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice	15 000	1 028		31.12.2006	Weksel własny, poręczenie innych firm, sądowy zastaw rejestrowy na linii cementowania rur, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej	
Razem:		8 532				

Nota 12 a

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Produkcja podstawowa	98 144	157 404
Produkcja pomocnicza	1 327	1 249
Pozostała działalność	874	716
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	100 345	159 369
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>359</i>	<i>2</i>

Nota 12 b

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Materiały	1 510	1 712
Towary	6	2 212
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 516	3 924
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>700</i>	<i>479</i>

Nota 12 c

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Sprzedaż krajowa	70 031	150 497
Sprzedaż eksportowa	31 830	12 796
Razem:	101 861	163 293

Nota 13

Koszty według rodzaju	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Amortyzacja	4 541	4 510
Zużycie materiałów i energii	76 174	138 940
Usługi obce	2 274	1 848
Podatki i opłaty	1 613	1 653

Wynagrodzenia	9 145	9 118
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 458	2 494
Pozostałe koszty rodzajowe	1 106	1 110
Koszty według rodzaju, razem	97 311	159 673
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-35	-7 191
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-65	-139
Koszty sprzedaży	-1 392	-797
Koszty ogólnego zarządu	-5 054	-4 925
Koszt własny sprzedanych produktów	90 765	146 621
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 139	3 619
Koszt własny sprzedaży	91 904	150 240

Nota 14

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	858	140
Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	83	795
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	109	33
Odsetki handlowe	196	244
Inne	54	134
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 300	1 346

Nota 15 a

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Wynik na różnicach kursowych	1 303	1 172
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108	461
Odszkodowania, reklamacje		341
Odsetki handlowe	308	657
Złomowanie wyrobów		29
Inne	22	75
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 741	2 735

Nota 15 b

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Należności	87	167
Zapasy materiałów	21	185
Zapasy wyrobów		34
Zapasy na roboty w toku		74
Razem:	108	460

Nota 16

Przychody finansowe	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Wynik na różnicach kursowych	814	267
Umorzone odsetki od kredytu i gwarancji	634	317
Pozostałe	17	720
Przychody finansowe razem:	1 465	1 304

Nota 18

Koszty finansowe	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	483	802
Odsetki od pożyczek	66	245
Prowizje od gwarancji bankowych	9	210
Opłaty z tytułu faktoringu	183	1 888
Inne koszty finansowe	55	249
Koszty finansowe razem:	796	3 394

Nota 19

Zysk na akcję	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Zysk netto	3 661	3 852
Średnia ważona liczba akcji	6 135 813	5 351 149
Zysk netto/1 akcję	0,60	0,72

Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych.

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

	01.01.2006 r.	30.06.2006 r.
Kasa	25	41
Rachunki bankowe	5 250	2 492

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.

	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-12 664	-21 750
<i>Korekty bilansowej zmiany z tyt.:</i>		
Zaciągnięcie pożyczki	-4 412	-16 500
Odsetki	634	949
Spłata kredytów, pożyczek i gwarancji, leasingu	13 307	16 137
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	41	-223
Umorzenie odsetek od kredytów		
Zmiana stanu zobowiązań wykazywana w przepływach pieniężnych	-3 094	- 21 387

Informacje o instrumentach finansowych

L.P.	Kategoria	Pozycja bilansowa	30.06.2005r.	31.12.2005r.
A.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pochodne instrumenty finansowe		
	Stan na początek okresu		5 250	810
	Stan na koniec okresu		2 605	5 250
B.	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		50 272	56 125
	Zwiększenia		8 362	18 429
	Zmniejszenia		18 167	24 282
	Stan na koniec okresu		40 467	50 272
C.	Pożyczki i udzielone należności	Należności krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu			95
	Zwiększenia			-
	Zmniejszenia			95
	Stan na koniec okresu			-
D.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu		-	-

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	wymagalności			
E.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują środki pieniężne posiadane przez grupę kapitałową 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:

	30.06.2006 r.	31.12.2005 r.
Odsetki od zobowiązań finansowych		
Stan początkowy naliczonych odsetek	6 496	7 941
Naliczenie	532	1 712
Zapłata	532	1 890
Umorzenie	633	1 267
Stan końcowy naliczonych odsetek (niezrealizowane)	5 863	6 496

Terminy zapłaty niezrealizowanych odsetek na dzień 30.06.2006r.:

Do 3 miesięcy	317
Powyżej 3 do 12 miesięcy	951
Powyżej 12 miesięcy	4 595

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż waluta krajowa, grupa kapitałowa stosuje walutowe kontrakty terminowe typu forward zabezpieczające w/w transakcje.

Grupa kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do zawieranych instrumentów pochodnych i zabezpieczanych przez nie pozycji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. oraz MSR 39.

Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka dominująca wg stanu na dzień 30.06.2006r. była poręczycielem według prawa cywilnego, udzielając gwarancji na kwotę 126 tys. EUR. kontrahentowi zagranicznemu AB „LIETUVOS DUJOS”

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

Grupa kapitałowa nie posiada powyższych zobowiązań.

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

Grupa kapitałowa nie dokonała zaniechania działalności.

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.	1 130	878
BSK RETURN sp. z o.o.	78	510
NYSTAL S.A		65
Razem	1 208	1 453

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. sp. z o.o.	1 088	-
BSK RETURN sp. z o.o.	281	700
NYSTAL S.A	78	-
Razem	1 447	700

c) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. sp. z o.o.	518	597
BSK RETURN sp. z o.o.	13	8 706
NYSTAL S.A	41	5 131
Razem	542	14 434

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie za I półrocze 2006 rok wynosiło 551
Stanowiska robotnicze 447
Stanowiska nierobotnicze 104

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

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Rozszerzone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2006	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Sprzedaż	94 417	9 647	2 203	101 861
Zysk z działalności operacyjnej	2 103	968	1	3 070
Amortyzacja	4 450	91		4 541
<i>Bilans</i>				
Aktywa segmentu	210 441	9 387	6 025	213 803
Zobowiązania segmentu	115 154	7 119	2 008	120 265
<i>Przepływy</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 050	2 018		8 068
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-937	-321		-1 258
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 542	-10		-9 552