

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		131 910	132 644
1. Wartości niematerialne	1	9	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	126 587	128 576
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	4 772	3 978
4. Aktywa finansowe			
5. Należności długoterminowe	4	542	49
II. Aktywa obrotowe		114 901	89 316
1. Zapasy	5	57 848	31 567
2. Należności z tytułu dostaw i usług	4	52 483	50 957
3. Pozostałe należności	4	3 877	1 517
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	693	5 275
A k t y w a r a z e m		246 811	221 960
PASYWA			
I. Kapitał własny	7	102 907	89 877
1. Kapitał akcyjny	8	37 919	37 919
2. Kapitał zapasowy		54 593	38 210
3. Niepodzielony wynik finansowy		-2 889	5 489
4. Zysk (strata) netto		13 284	8 259
II. Zobowiązania długoterminowe	9,10	47 525	58 648
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	8 953	8 159
2. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	11	1 856	1 684
3. Kredyty i pożyczki	11	8 965	17 496
4. Zobowiązania	11	27 751	31 309
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10,11	96 379	73 435
1. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	11	646	487
2. Kredyty i pożyczki	11	21 740	13 032
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	62 937	47 168
4. Pochodne instrumenty finansowe	11	542	215
5. Pozostałe zobowiązania	11	10 514	12 533
P a s y w a r a z e m		246 811	221 960
<i>Wartość księgowa</i>	7	102 907	89 877
<i>Liczba akcji (w szt.)</i>		12 271 626	12 271 626
<i>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</i>	7	8,39	7,32

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	12	242 224	271 326
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12	238 251	264 808
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	3 973	6 518
II. Koszt własny sprzedaży	13	212 379	249 431
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	209 403	243 464
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	2 976	5 967
III. Zysk brutto ze sprzedaży		29 845	21 895
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	2 196	3 319
V. Koszty sprzedaży	13	3 637	1 777
VI. Koszty ogólnego zarządu	13	10 282	9 914
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15	3 060	2 510
VIII. Zysk z działalności operacyjnej		15 062	11 013
IX. Przychody finansowe	16	1 267	2 332
X. Koszty finansowe	17	2 878	5 006
XI. Zysk brutto		13 451	8 339
XII. Podatek dochodowy		167	80
XII. Zysk netto z działalności kontynuowanej		13 284	8 259
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 271 626	11 486 962
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19	1,08	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
Podział zysku za 2004r.		11 349	-11 349	
Zysk netto za 2004r.				
Emisja akcji	5 819	11 511		17 330
Zysk netto za 2005r.			8 259	8 259
Zmiana zasad rachunkowości			-255	-255
31 grudnia 2005r.	37 919	38 210	13 748	89 877
1 stycznia 2006	37 919	38 210	13 748	89 877
Podział zysku za 2005r.		16 383	-16 383	
Emisja akcji				
Zysk netto za 2005r.			13 284	13 284
Zmiana zasad rachunkowości			-254	-254
31 grudnia 2006r.	37 919	54 593	10 395	102 907

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2006r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2005r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	13 284	8 259
II. Korekty razem	-10 773	-18 797
1. Amortyzacja	9 027	9 073
2. Odsetki i udziały w zyskach	-174	938
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 024	40
4. Zmiana stanu rezerw	870	-241
5. Zmiana stanu zapasów	-26 281	9 075
6. Zmiana stanu należności	-4 380	-15 964
7. Zmiana stanu zobowiązań wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 971	-21 387
8. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-794	-148
9. Inne korekty	12	-183
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	2 511	-10 538
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 261	356
1. Zbycie wartości niematerialnych	1 261	266

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inne wpływy inwestycyjne		90
II. Wydatki	6 894	1 030
1. Nabycie wartości niematerialnych prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 894	1 030
2. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 633	-674
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	24 621	33 839
1. Wpływy netto z emisji akcji		17 330
2. Kredyty i pożyczki	24 621	16 500
3. Inne wpływy finansowe		9
II. Wydatki	26 081	18 171
1. Spłaty kredytów i pożyczek	23 668	14 966
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	164	154
3. Odsetki	1 093	1 895
4. Inne wydatki finansowe	1 156	1 156
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 460	15 668
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 582	4 456
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 582	4 456
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 275	819
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	693	5 275

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. zo.o. podmiot zależny

„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 w „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 finalizowany proces likwidacji spółki wyłączono z konsolidacji podmiot zależny „Ferspaw” sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres bieżący od 01 stycznia do 31 grudnia 2006 roku oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki: „Ferrum” S.A. i „Zakład Konstrukcji Spawanych Ferrum” sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

2. Skład Zarządu „Ferrum” S.A. oraz Rady Nadzorczej „Ferrum” S.A.

Skład Zarządu "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2006 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. na dzień 31.12.2006 roku był następujący :

- Misterski Konrad	Przewodniczący rady nadzorczej,
- Woźniak Jerzy	Zastępca przewodniczącego rady nadzorczej,
- Bajor Sławomir	Sekretarz rady nadzorczej,
- Jenach Krzysztof	Członek rady nadzorczej,
- Sitek Jarosław	Członek rady nadzorczej.

3.Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe „Ferrum”S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej(MSSF) we wszystkich aspektach co do klasyfikacji, prezentacji i wyceny.

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. 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 właściwych dla okresów sprawozdawczych od 1 stycznia 2007 r.

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 30.12.2005 tj
3,8598 zł

31.12.2006r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 29.12.2006 tj.
3,8312 zł

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

2005r. – 4,0233 zł

2006r. - 3,8981 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.- 3,8598 zł - tabela 252/A/NBP/2005 z dnia 30.12.2005r.

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

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień - 31.12.2005 roku - 1 EUR = 3,8598 PLN, na 31.12.2006 roku - 1 EUR = 3,8312 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 12 miesięcy 2005 rok - 1EUR=4,0233 PLN, a za 12 miesięcy 2006 rok - 1EUR=3,8981 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 12 miesięcy 2005 rok - 1EUR=4,0233 PLN, a za 12 miesięcy 2006 rok - 1EUR=3,8981 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		6	6
Zmniejszenia		102	102
Wartość brutto na koniec okresu	483	636	1 119
Umorzenie na początek okresu	479	695	1 174
Zwiększenie	2	36	38
Zmniejszenia		102	102
Umorzenie na koniec okresu	481	629	1 110
Wartość netto na koniec okresu	2	7	9

Nota 2a

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2006r.	31.12.2005r.
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	612	677
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 341	32 213
- urządzenia techniczne i maszyny	87 867	93 805
- środki transportu	600	626
- inne środki trwałe	6 167	1 255
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	126 587	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	139 874	1 278	2 999	180 328
a) zwiększenia (z tytułu)		952	1 073	141	6 730	8 896
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania		952	1 073		181	2 206
- leasing				141		141
- z rozliczenia udziałów spółki						

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zależnej						
- nakłady na środki trwałe pozostające w budowie					6 549	6 549
b) zmniejszenia (z tytułu)	27	208	311	57	1 647	2 277
-sprzedaż	27	161	154	57	20	419
- likwidacja		47	157		7	211
- inne						
Na dzień 31 grudnia 2006	764	36 130	140 636	1 362	8 055	186 947
2. UMORZENIA						
Na dzień 1 stycznia 2006	115	3 173	46 069	651	1 744	51 752
Zmiany w roku obrotowym	37	1 616	6 700	111	144	8 608
- amortyzacja za okres	38	1 624	7 001	168	171	9 002
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	-1	-8	-301	-57	-27	-394
Na dzień 31 grudnia 2006	152	4 789	52 769	762	1 888	60 360
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2006	612	31 341	87 867	600	6 167	126 587

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	3 964	1 057	249	4 772
- odpisy aktualizujące wartości aktywów	619	460	44	1 035
- świadczenia pracownicze	310	60	19	351
- odsetki od zobowiązań	829	10	102	737
- ujemne różnice kursowe	42	147	84	105
- straty podatkowe z lat ubiegłych	2 164			2 164
- wynagrodzenia, ZUS		380		380
2. Rezerwa z tytułu odroczonego	8 146	1 043	236	8 953

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

podatku dochodowego				
- rezerwa na różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a białnsową	6 457	964		7 421
- rezerwa z tyt. przeszacowania środków trwałych	1 471			1 471
- dodatnie różnice kursowe	218	79	236	61

Nota 4 a

Należności	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Należności długoterminowe netto	542	49
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	542	49
<i>Jednostek powiązanych</i>		
<i>Pozostałych jednostek</i>	542	49
Odpisy aktualizujące wartość należności	46	
Należności długoterminowe brutto, razem	588	95
Należności krótkoterminowe	56 360	52 474
Z tytułu dostaw i usług, wobec:	52 483	50 957
<i>Jednostek powiązanych</i>	76	8
<i>Pozostałych jednostek</i>	52 407	50 949
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	637	365
Rozliczenia międzyokresowe	430	391
Inne	2 810	761
Należności krótkoterminowe netto	56 360	52 474
Odpisy aktualizujące wartość należności	6 245	8 292
Należności krótkoterminowe brutto, razem	62 605	60 766
Należności netto, razem	56 902	52 523
Należności brutto, razem	63 193	60 861

Nota 4 b

Struktura walutowa należności brutto	31.12.2006r.	31.12.2005r.
W walucie polskiej	45 752	60 179
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 441	682
- jednostka/waluta tys. EUR	4 551	174
w tys. złotych	17 439	682

- jednostka/waluta tys. HUF	120	
w tys. złotych	2	
Należności brutto, razem	63 193	60 861

Nota 4 c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Stan na początek okresu	8 338	8 579
Zwiększenia (z tytułu)	229	382
- na należności	53	113
- na odsetki od należności	75	269
- inne	101	
Zmniejszenia (z tytułu)	2 276	623
- zapłata należności	14	215
- zapłata not odsetek	145	80
- umorzenie należności	2 117	328
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	6 291	8 338

Nota 4 d

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2006r.	31.12.2005r.
a) do 1 miesiąca	18 681	10 710
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 932	4 876
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 129	15 927
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		12
e) powyżej 1 roku	542	95
f) należności przeterminowane	10 977	22 236
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	55 261	53 856
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 236	2 850
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	53 025	51 006

Nota 4 e

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2006r.	31.12.2005r.
a) do 1 miesiąca	7 908	18 492
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	766	569
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	210	101

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	82	251
e) powyżej 1 roku	2 011	2 823
f) należności przeterminowane	10 977	22 236
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 152	2 686
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	8 825	19 550

Nota 5

Zapasy	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Materiały	28 613	11 522
Półprodukty i produkty w toku	1 957	1 918
Produkty gotowe	27 278	18 127
Towary		
Zapasy razem, netto	57 848	31 567
Odpisy aktualizujące:	949	1 106
Materiały	831	847
Półprodukty i produkty w toku	118	131
Produkty gotowe		128
Towary		
Zapasy razem, brutto	58 797	32 673

Nota 6

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2006r.	31.12.2005r.
w walucie polskiej	181	412
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	512	4 863
- jednostka/waluta tys. EUR	133	1 260
w tys. złotych	512	4 848
Środki pieniężne razem	693	5 275

Nota 7

Wartość księgowa akcji	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Kapitał akcyjny	37 919	37 919
Kapitał zapasowy	54 593	38 210
Niepodzielony wynik finansowy	-2 889	5 489
Zysk netto	13 284	8 259
Wartość księgowa akcji	102 907	89 877
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,39	7,32

Nota 8

Struktura kapitału akcyjnego

Seria/emisja	Rodzaj	Liczba akcji	Wartość	Data rejestracji	Prawo do
--------------	--------	--------------	---------	------------------	----------

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	akcji		serii/emisji wg wartości nominalnej		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	2 673 128	8 260	21,8%
Roman Karkosik wraz z Alchemią S.A.	zwykłe	1 323 800	4 091	10,8%
Piotr Wolnicki	zwykłe	905 602	2 798	7,4%
Bank Gospodarstwa 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	2 539 358	7 846	20,6%

Nota 9

Struktura walutowa zobowiązań	31.12.2006r.	31.12.2005r.
a) w walucie polskiej	143 854	95 281
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50	36 802
- w walucie EUR	12 757	9 294
po przeliczeniu na tys.zł	49 192	35 877
- w walucie USD	349	284
po przeliczeniu na tys.zł	1 009	925
Zobowiązania razem	143 904	132 083

Nota 10

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 953	8 159
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 856	1 684

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kredyty i pożyczki	8 965	17 496
Zobowiązania, w tym:	27 751	31 309
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	<i>2 234</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:	8 573	8 648
- umorzenie zobowiązań	4 697	4 697
- umorzenie kredytu i odsetek	3 671	3 671
Inne, w tym:	1 944	3 982
- gwarancje	1 236	2 882
- leasing	442	1 048
Zobowiązania długoterminowe, razem	47 525	58 648

Nota 10 a

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na odpisy emerytalne	Razem
1. Stan na 1 stycznia 2005	976	445	1 421
zwiększenia	367	50	417
zmniejszenia	18		18
2. Stan na 31 grudnia 2005	1 325	495	1 820
zwiększenia	119	63	182
zmniejszenia	146		146
3. Stan na 31 grudnia 2006	1 298	558	1 856

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	245	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. Katowice	25 169	3 444	1M WIBOR + 1%	30-09-2008	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach, przelew wierzytelności, cesja praw z polisy	

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

					ubezp..., 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	582				
BSK S.A. Katowice		1 167		30.09.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		2		30.09.2009		Postępowanie układowe
WFOŚ i GW Katowice		514			Weksel własny, poręczenie innych firm, sądowy zastaw rejestrowy na linii cementowania rur, cesje praw z polisy ubezpieczeniowej	
Razem:		8 965				

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 WNOS 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 Wydź. Rur Spawanych o wartości 63 tys. zł w celu zabezpieczenia kredytu indeksowanego w BSK.
11. Zastaw rejestrowy na maszyny i urządzenia linii Hoesch Wydź. 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 Faproxydu.
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. zabezpieczenia należytego wykonania umowy 05/AR/2006 (138/PH/DH/06)
34. Hipoteka kaucyjna w kw. 16.800 pod kredyt w rachunku bieżącym
35. Zastaw rejestrowy na linii zgrzewania do wys. 16 800 pod kredyt w rachunku bieżącym
36. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej i cesja wierzytelności pod kredyt w rachunku bieżącym.

Nota 11

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2005 r.	31.12.2005r.
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	646	487
Kredyty i pożyczki	21 740	13 032
Z tytułu dostaw i usług	62 937	47 168
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>746</i>	<i>6 383</i>
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>62 191</i>	<i>40 785</i>
Pochodne instrumenty	542	215
Pozostałe zobowiązania, w tym:	10 514	12 533
<i>Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	<i>6 164</i>	<i>4 651</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>147</i>	<i>166</i>
<i>Zobowiązania wekslowe</i>		<i>900</i>
<i>Zaliczki otrzymane na dostawy</i>	<i>31</i>	<i>138</i>
<i>Z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>1 003</i>	<i>804</i>
<i>kaucja gwarancyjna</i>		<i>1 000</i>
<i>gwarancje,</i>	<i>1 647</i>	<i>1 647</i>
<i>leasing</i>	<i>542</i>	<i>445</i>
<i>faktoring</i>		<i>1 425</i>
<i>zobowiązanie wobec funduszy specjalnych</i>	<i>702</i>	<i>1 008</i>
Zobowiązania	96 379	73 435

krótkoterminowe, razem		
-------------------------------	--	--

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	387	885
zwiększenia	149	365	41	555
zmniejszenia	76	481	396	953
2. Stan na 31 grudnia 2005	301	154	32	487
zwiększenia	179	379	49	607
zmniejszenia	137	269	42	448
3. Stan na 31 grudnia 2006	343	264	39	646

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 ubez., 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
WFOŚ i GW	39	1		31.12.2006	Przelew wierzytelności	Postępowanie układowe

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Katowice					nieodwołalne pełnomocnictwo	
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	
BSK S.A Katowice	14 000	13 208	WIGOR+1,3%	30.08.2007	Zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności	
Razem:		21 740				

Nota 12 a

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Produkcja podstawowa	231 841	261 000
Produkcja pomocnicza	3 774	2 320
Pozostała działalność	2 636	1 488
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	238 251	264 808

Nota 12 b

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Materiały	3 622	3 104
Towary	351	3 414
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 973	56 518

Nota 12 c

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Sprzedaż krajowa	233 304	243 726
Sprzedaż eksportowa	8 920	27 600
Razem:	242 224	271 326

Nota 13

Koszty według rodzaju	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Amortyzacja	9 027	9 073

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zużycie materiałów i energii	186 805	221 416
Usługi obce	7 009	4 107
Podatki i opłaty	3 136	3 165
Wynagrodzenia	20 195	17 652
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 747	4 204
Pozostałe koszty rodzajowe	2 056	1 959
Koszty według rodzaju, razem	232 975	261 576
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 488	-6 121
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-165	-300
Koszty sprzedaży	-3 637	-1 777
Koszty ogólnego zarządu	-10 282	-9 914
Koszt własny sprzedanych produktów	209 403	243 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 976	5 967
Koszt własny sprzedaży	212 379	249 431

Nota 14

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 024	
Dotacje	75	75
Wynik na różnicach kursowych		641
Odwrócenie odpisów aktualizujących na zapasy	231	1 139
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	68	274
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania		342
Odsetki handlowe	290	358
Odszkodowania, reklamacje	393	
Inne	115	490
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 196	3 319

Nota 15 a

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Strata ze zbycia aktywów niefinansowych		40
Wynik na różnicach kursowych	1 043	
Aktualizacja wartości	271	672

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

aktywów niefinansowych		
Odszkodowania, reklamacje	13	406
Odsetki handlowe	1 257	1 035
Złomowanie wyrobów		30
Różnice z wyceny zapasów wyrobów gotowych	284	144
Inne	192	183
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 060	2 510

Nota 15 b

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Należności główne	183	361
Zapasy materiałów	33	203
Zapasy wyrobów	55	34
Zapasy na roboty w toku		74
Razem:	271	672

Nota 16

Przychody finansowe	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Aktualizacja wartości inwestycji		215
Umorzone odsetki od kredytu	775	775
Umorzone odsetki od gwarancji bankowej	492	492
Pozostałe		850
Przychody finansowe razem:	1 267	2 332

Nota 18

Koszty finansowe	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Wynik na różnicach kursowych	1 332	215
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	1 042	1 393
Odsetki od pożyczek	117	334
Prowizje od gwarancji bankowych	26	236
Opłaty z tytułu faktoringu	196	2 503
Inne koszty finansowe	165	325
Koszty finansowe razem:	2 878	5 006

Nota 19

Zysk na akcje	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Zysk netto	13 284	8 259
Średnia ważona liczba akcji	12 271 626	11 486 962

Zysk netto/1 akcję	1,08	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.	31.12.2006 r.
Kasa	25	12
Rachunki bankowe	5 250	681

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.

	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	10 696	-21 750
<i>Korekty bilansowej zmiany z tyt.:</i>		
Zaciągnięcie pożyczki, kredytu	-24 621	-16 500
Odsetki	1 267	949
Spłata kredytów, pożyczek i gwarancji, leasingu	24 786	16 137
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	-157	-223
Zmiana stanu zobowiązań wykazywana w przepływach pieniężnych	11 971	-21 387

Informacje o instrumentach finansowych

L.P.	Kategoria	Pozycja bilansowa	31.12.2005r.	31.12.2005.
A.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
	Stan na początek okresu		5 250	810
	Stan na koniec okresu		681	5 250
B.	Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długo i krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu		50 272	56 125
	Zwiększenia		26 235	18 429
	Zmniejszenia		27 390	24 282
	Stan na koniec okresu		49 117	50 272
C.	Pożyczki i udzielone	Należności		

Grupa Kapitałowa „Ferrum” S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	należności	krótkoterminowe		
	Stan na początek okresu			95
	Zwiększenia		-	-
	Zmniejszenia		-	95
	Stan na koniec okresu		-	-
D.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu 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:

	31.12.2006r.	31.12.2005r.
Odsetki od zobowiązań finansowych		
Stan początkowy naliczonych odsetek	6 496	7 941
Naliczenie	1 085	1 712
Zapłata	1 085	1 890
Umorzenie	1 267	1 267
Stan końcowy naliczonych odsetek (niezrealizowane)	5 229	6 496

Terminy zapłaty niezrealizowanych odsetek na dzień 31.12.2006.:

Do 3 miesięcy	317
Powyżej 3 do 12 miesięcy	950
Powyżej 12 miesięcy	3 962

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 31.12.2006r. była poręczycielem według prawa cywilnego, udzielając gwarancji na kwotę 318 tys.zł.

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.	1 424	2
BSK RETURN sp. z o.o.	51	617
NYSTAL S.A	25	129
Razem	1 500	748

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. sp. z o.o.	2 166	-
BSK RETURN sp. z o.o.	281	1 699
NYSTAL S.A	228	
Razem	2 675	1 699

c) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały
Z.K.S. sp. z o.o.	563	596
BSK RETURN sp. z o.o.	14	8 947
NYSTAL S.A	51	5 861
Razem	628	15 404

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie za 2006 rok wynosiło 571
Stanowiska robotnicze 464
Stanowiska nierobotnicze 107

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.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2005	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Sprzedaż	223 361	22 194	3 331	242 224
Zysk z działalności operacyjnej	13 424	1 639	1	15 062
Amortyzacja	8 810	217		9 027
<i>Bilans</i>				
Aktywa segmentu	241 402	10 390	4 981	246 811
Zobowiązania segmentu	137 048	7 819	963	143 904
<i>Przepływy</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 511	1 000		2 511
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 674	- 959		-5 633
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 414	-46		-1 460