

"FERRUM" S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2014r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI

STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Spis treści:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu "FERRUM" S.A. oraz Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A.	9
3. Podstawa sporządzenia	9
4. Metody wyceny aktywów, pasywów, przychodów i kosztów	10
5. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały zastosowane przez Spółkę przed datą obowiązywania	16
6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	16
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	17
Nota 1 / Aktywa niematerialne /	17
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	17
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	18
Nota 3 / Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży /	18
Nota 4 / Zapasy /	19
Nota 5 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	19
Nota 6 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	20
Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	20
Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	21
Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	21
Nota 10 / Pochodne instrumenty finansowe /	22
Nota 11 / Kredyty i pożyczki /	22
Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /	23
Nota 13 / Koszty według rodzaju /	23

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne /	24
Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne /	24
Nota 16 /Przychody i koszty finansowe /	24
Nota 17 /Odroczone podatek dochodowy /	24
Nota 18 /Podatek dochodowy/	25
Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/	25
Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/	26
Nota 21 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/	26
Nota 22 /Wypłacone dywidendy/	26
Nota 23 / Transakcje z jednostkami powiązanymi /	26

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 30.06.2013 r.
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		176 001	174 737	176 431
1. Aktywa niematerialne	1	6 857	7 340	7 805
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	90 945	94 488	97 767
3. Nieruchomości inwestycyjne		50 189	50 189	50 189
4. Udziały w jednostkach powiązanych	3	21 056	21 056	16 670
5. Należności długoterminowe	7	6 954	1 664	4 000
II. Aktywa obrotowe		147 118	119 270	161 283
1. Zapasy	4	47 551	48 941	47 906
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	84 417	63 275	71 492
3. Pozostałe należności	7	6 586	4 909	41 076
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	8 564	2 145	809
Aktywa razem		323 119	294 007	337 714
PASYWA				
I. Kapitał własny	7	96 150	99 804	104 169
1. Kapitał akcyjny		75 839	75 839	75 839
2. Akcje własne		-12 899	-12 899	-12 899
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		65 051	65 051	65 051
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 245	7 291
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851	19 851
6. Niepodzielony wynik finansowy		-55 283	-3 359	-3 405
7. Zysk (strata) netto		-3 654	-51 924	-47 559
II. Zobowiązania długoterminowe		23 150	26 677	24 932
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	15 416	14 802	10 230
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	3 034	2 947	2 573
3. Kredyty i pożyczki	11	-	4 050	6 700
4. Zobowiązania długoterminowe	9	4 700	4 878	5 429
III. Zobowiązania krótkoterminowe		203 819	167 526	208 613
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	912	769	764
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		25	1 020	1 378
3. Kredyty i pożyczki	11	72 605	86 015	111 249
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	102 085	61 634	75 443
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	10	11	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	9	28 181	18 088	19 779
Pasywa razem		323 119	294 007	337 714

Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 26.08.2014 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy
Barbara Sterkowicz
Barbara Sterkowicz

Konrad Młtowski
Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Młtowski

Jacek Podwiński
Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński

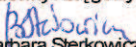
Włodzimierz Kaszański
Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kaszański

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

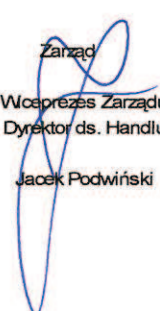
	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2014 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	12	179 858	159 135
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12	120 476	123 962
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	59 382	35 173
II. Koszt własny sprzedaży	13	172 977	153 654
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	114 966	121 904
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	58 011	31 750
III. Zysk brutto ze sprzedaży		6 881	5 481
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	3 870	2 662
V. Koszty sprzedaży	13	3 375	3 647
VI. Koszty ogólnego zarządu	13	7 042	7 162
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15	1 994	43 043
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 660	-45 709
IX. Przychody finansowe	16	1 504	573
X. Koszty finansowe	16	2 884	4 161
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 040	-49 297
XII. Podatek dochodowy	17,18	614	-1 738
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	17,18	614	-1 738
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 654	-47 559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19	23 156 866	23 156 866
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	19	-0,16	-2,05


Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 26.08.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Matuski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzisław Kasztalski

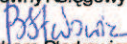
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2014 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.
I Zysk (strata) netto	-3 654	-47 559
II Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
III Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
IV Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
V Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-3 654	-47 559

Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 26.08.2014 r.

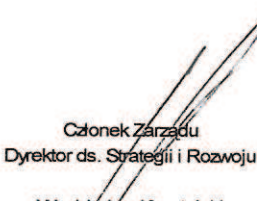
Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Karol Mierski

Zarząd

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński

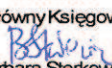

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski


SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

				Pozostały kapitał zapasowy					
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z podzielone go wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowa nia w związku z przejściem na MSSF 1	Kapitał rezerwowy	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-30.06.2013 r.									
Stan na 1 stycznia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	922	6 369	19 851	-3 405	151 728	151 728
Całkowite dochody I półrocze 2013 r.							-47 559	-47 559	-47559
Razem całkowite dochody za I półrocze 2013 r.	0	0	0	0	0	0	-47 559	-47 559	-47 559
Stan na 30 czerwca 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	922	6 369	19 851	-50 964	104 169	104 169
Całkowite dochody za II półrocze 2013r.							-4 365	-4 365	-4 365
Razem całkowite dochody za II półrocze 2013 r.	0	0	0	0	0	0	-4 365	-4 365	-4 365
Podział zysku za 2012 r.				-46			46		
Stan na 31 grudnia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	876	6 369	19 851	-55 283	99 804	99 804
Za okres 01.01.-30.06.2014 r.									
Stan na 1 stycznia 2014 r.	75 839	-12899	65 051	876	6 369	19 851	-55 283	99 804	99 804
Całkowite dochody I półrocze 2014 r.							-3 654	-3 654	-3 654
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-3 654	-3 654	-3 654
Stan na 30 czerwca 2014 r.	75 839	-12 899	65 051	876	6 369	19 851	-58 937	96 150	96 150


Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 26.08.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Mierski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński

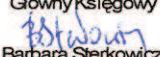

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski

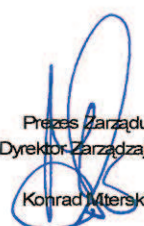
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2014r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 654	-47 559
II. Korekty razem	29 907	53 365
1. Amortyzacja	4 737	5 268
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-67	-12
3. Odsetki i udziały w zyskach	2 185	3 569
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-764	1 487
6. Zmiana stanu zapasów	1 389	41 790
7. Zmiana stanu należności	-28 107	-12 380
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	50 537	13 988
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	614	-1 738
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	-11	20
11. Inne korekty	-606	1 373
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	26 253	5 806
B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 980	-
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	-
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Wpływ aktywów finansowych z jednostek powiązanych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 978	-
II. Wydatki	1 550	668
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 550	668
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne (instrumenty finansowe)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	430	-668
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	42	6 008
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	42	6 008
II. Wydatki	20 373	11 441
1. Spłaty kredytów i pożyczek	17 502	7 300
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	686	629
3. Odsetki	2 185	3 512
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-20 331	-5 433
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 352	-295
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 419	-283
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	67	12
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 145	1 092
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	8 564	809

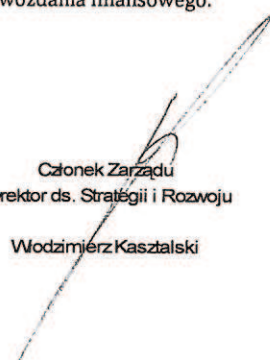
Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 26.08.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Mierski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

"FERRUM" S.A. jest spółką akcyjną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Polsce.

"FERRUM" Spółka Akcyjna (do 24.01.2005r. "Huta FERRUM" S.A)

ul. Porcelanowa, nr 11, kod 40-246, poczta Katowice, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS: 0000063239**,

- **PKD: 2420Z** Produkcja rur stalowych,

- **sektor** wg klasyfikacji GPW w Warszawie: **przemysł metalowy**,

Spółka została utworzona 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. - jednostka dominująca wyższego szczebla,
- ZKS FERRUM S.A. – jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,
- FERRUM Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,

Sprawozdanie finansowe według stanu na 30 czerwca 2014 roku obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości. Zdaniem Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2. Skład Zarządu "FERRUM" S.A. oraz Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A.

Skład Zarządu "FERRUM" S.A. na 30.06.2014 roku był następujący :

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| - Konrad Mitterski | - | Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający |
| - Jacek Podwiński | - | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu |
| - Włodzimierz Kasztalski | - | Członek Zarządu, Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju |

Skład Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A. na dzień 30.06.2014 roku był następujący :

- | | | |
|-----------------------------|---|--|
| - Bogusław Leśnodorski | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Lech Skrzypczyk | - | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| - Piotr Chała | - | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Surojit Ghosh | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Martyna Goncerz-Dachowska | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Sławomir Bajor | - | Członek Rady Nadzorczej. |

3. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Spółki "FERRUM" S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską (UE) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnej i instrumentów pochodnych.

4. Metody wyceny aktywów, pasywów, przychodów i kosztów

Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty na różnicach kursowych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody/koszty operacyjne.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne ujmują się początkowo w księgach według cen ich nabycia lub poniesionych na nie kosztów wytworzenia.

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu – 99 lat ,
- koszty prac rozwojowych w ciągu – 5 lat,
- licencje, prawa autorskie i oprogramowanie komputerowe w ciągu - 2 lat,
- pozostałych wartości niematerialnych w ciągu - 5 lat

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa niematerialne wykazywane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Nakłady na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są prezentowane w pozycji aktywa niematerialne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i są pomniejszane o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na mocy decyzji administracyjnej jest ujmowane wyłącznie w pozycjach pozabilansowych w wartości wynikających z wyceny będącej podstawą do naliczenia opłat za wieczyste użytkowanie i nie podlega amortyzacji.

Za wyjątkiem kosztów prac rozwojowych wszystkie aktywa niematerialne wytworzone przez Spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w zysku i stracie okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione. Aktywa niematerialne powstałe w wyniku prac rozwojowych ujmują się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada dokumentację potwierdzającą:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika aktywów niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi aktywów niematerialnych.

Aby ocenić, czy składnik aktywów niematerialnych wytworzony przez Spółkę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, dzieli się proces powstawania aktywów na:

- etap prac badawczych; oraz
- etap prac rozwojowych.

Nie ujmują się żadnego składnika aktywów niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika aktywów niematerialnych, który będzie

wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych są sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik aktywów niematerialnych spełni ww. kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty te obejmują wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez Zarząd.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Na moment początkowego ujęcia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Specjalistyczne znaczące części zamienne, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujmuje w zysku lub stracie w momencie ich wykorzystywania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzację zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży, bądź wycofania z użytkowania.

Na dzień gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania ustalane są okres lub stawka i metoda jego amortyzacji oraz wartość końcowa.

Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądowi pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

- 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 w jednostki zależne

Udziały w jednostkach zależnych są na dzień sprawozdawczy wyceniane według cen nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana w produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też

- przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności spółki.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnej Spółka stosuje model wartości godziwej. Oznacza to, że wartość nieruchomości stanowi cena, za jaką nieruchomość mogłaby zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy dobrze poinformowanymi stronami. Dokonując szacunku wartości godziwej wyklucza się ceny zawyżone lub zaniżone ze względu na specyficzne warunki transakcji lub okoliczności, jakie takiej transakcji towarzyszą, takie jak nietypowe formy finansowania zakupu czy sprzedaż i leasing zwrotny, inne szczególne warunki czy koncesje przyznane przez stronę jakkolwiek powiązaną ze sprzedażą.

Szacunek wartości godziwej przeprowadza się na koniec roku, chyba, że w trakcie okresu zaistnieją zdarzenia lub okoliczności wskazujące na możliwość istotnej zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Produkty gotowe oraz produkcję w toku wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia, na który składają się koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnione części kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem danych produktów i produkcji w toku.

Rozchód 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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy są wykazywane w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące.

Instrumenty finansowe

1) Aktywa finansowe

Pożyczki i należności handlowe

Pożyczki i należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpis z tytułu utraty wartości.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Kategoria ta obejmuje również instrumenty pochodne, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych lub trwałych w zależności od przewidywanego okresu rozliczenia instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne stanowią koszt okresu.

Wycena na dzień bilansowy ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Powyższe zasady rachunkowości dotyczą także zobowiązań finansowych wyrażonych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ujmują się w wyniku finansowym.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmują się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmują się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmują się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Leasing

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Umowy leasingu inne niż leasing finansowy klasyfikowane są jako leasing operacyjny.

To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, a nie od formy umowy.

Rozpoczęcie okresu leasingu jest to data, od której leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Jest to data początkowego ujmowania leasingu (tj. ujęcia aktywów, zobowiązań, przychodów lub kosztów z tytułu leasingu).

Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krajową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednio leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są rozliczane na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są księgowane jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty metodą liniową przez okres leasingu chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez Spółkę.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w zysku lub stracie.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego i wykazywane jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej zostanie zapłacone.

Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) to dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez władze podatkowe, na podstawie których podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi).

Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) jest to łączna kwota bieżącego i odroczonego podatku, uwzględniona przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych oraz strat podatkowych.

Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

Kapitały

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego. Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu wpływów z emisji.

Nabycie akcji własnych.

Jeśli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to instrumenty te (nabyte akcje własne) odejmuje się od kapitału własnego. Nabycie, sprzedaż, emisja lub umorzenie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym jednostki żadnych zysków lub strat. Takie akcje własne mogą być nabyte i zatrzymane przez Spółkę lub inną jednostkę będącą członkiem skonsolidowanej grupy. Kwoty zapłacone lub otrzymane ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Kwotę nabytych akcji zatrzymanych przez Spółkę ujawnia się jako odrębną pozycję w bilansie oraz w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym.

Kapitał zapasowy tworzy się z odpisu zysku netto oraz jest efektem przejścia na MSSF. Ponadto Spółka tworzy kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej. Zwiększenia i zmniejszenia kapitału zapasowego następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować wypływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Stan utworzonych rezerw jest weryfikowany na dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze są specyficznym rodzajem rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze takie jak nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń oferowanych w zamian za pracę.

W spółce tworzy się rezerwy na:

- odprawy emerytalne,
- nagrody jubileuszowe,
- niewykorzystane urlopy.

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu zysków lub strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Rezerwy na świadczenia pracownicze aktualizowane są na koniec każdego kwartału.

Dotacje

Dotacje od państwa ujmuje się według wartości godziwej, gdy występuje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz dotrzymania przez Spółkę wszystkich związanych z dotacjami warunków.

Dotacje państwowe do zakupu rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w zobowiązaniach długoterminowych jako przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji państwowych i odnosi się je do przychodów w rachunku zysków i strat metodą liniową, w czasie odpowiadającym przewidywanym okresom użytkowania odnośnych aktywów.

Przychody

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu dostawy rur, profili stalowych oraz innych produktów Spółki. Przychody ze sprzedaży usług odzwierciedlają wartość godziwą otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu wykonywania izolacji i dodatkowych powłok do oferowanych produktów. Przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

Spółka ujmuje przychody, kiedy:

- kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć oraz
- gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności.

Spółka opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w momencie przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do produktów, towarów i materiałów zgodnie z warunkami dostaw zawartymi w umowach sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, jednostka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Zysk lub strata netto na akcję

Zysk lub strata 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 strata 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. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały zastosowane przez Spółkę przed datą obowiązywania

Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowych kapitałów własnych.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka nie dokonała reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Aktywa niematerialne /

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 roku	75	-	10 229	311	10 615
Zwiększenia	-	-	-	610	610
Zmniejszenia	-	-	437	-	437
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2013 roku	23	-	2 739	286	3 048
Zwiększenia	-	-	645	191	836
Zmniejszenia	-	-	436	-	436
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2013 roku	23	-	2 948	477	3 448
Wartość netto na 31 grudnia 2013 roku	52	-	6 844	444	7 340
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2014 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2014 roku	23	-	2 948	477	3 448
Zwiększenia	-	-	323	160	483
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2014 roku	23	-	3 271	637	3 931
Wartość netto na 30 czerwca 2014 roku	52	-	6 521	284	6 857

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 332	22 080
- urządzenia techniczne i maszyny	66 548	69 719
- środki transportu	1 440	964
- inne środki trwałe	1 625	1 725
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	90 945	94 488

Majątek Spółki stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w (Nota 11)

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2013	33 275	168 165	2 738	2 329	4 659	211 166
a) zwiększenia (z tytułu)	1 692	2 688	126	14	0	4 520
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	1 692	2 688	126	14	-	4 520
-leasing	-	-	-	-	-	0
- na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	56	397	0	1 782	2 235
- likwidacja	-	56	397	-	-	453
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	1 782	1 782
Na dzień 31 grudnia 2013	34 967	170 797	2 467	2 343	2 877	213 451
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	11 459	93 339	1 483	1 958	0	108 239
Zmiany w roku	1 428	7 739	20	164	1 373	10 724
- amortyzacja za okres	1 428	7 796	373	164	-	9 761
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-57	-353	-	-	-410
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
Na dzień 31 grudnia 2013	12 887	101 078	1 503	2 122	1 373	118 963
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	22 080	69 719	964	221	1 504	94 488
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2014	34 967	170 797	2 467	2 343	2 877	213 451
a) zwiększenia (z tytułu)	0	138	626	8	0	772
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	0	138	70	8	-	216
-leasing	-	-	556	-	-	556
- na środki trwałe w budowie	0	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	129	0	75	1 426	1 630
- likwidacja, sprzedaż	-	129	-	75	-	204
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	1 426	1 426
Na dzień 30 czerwca 2014	34 967	170 806	3 093	2 276	1 451	212 593
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2014	12 887	101 078	1 503	2 122	1 373	118 963
Zmiany w roku	748	3 180	150	-20	-1 373	2 685
- amortyzacja za okres	748	3 301	150	55	-	4 254
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-121	-	-75	-	-196
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-1 373	0
Na dzień 30 czerwca 2014	13 635	104 258	1 653	2 102	0	121 648
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2014	21 332	66 548	1 440	174	1 451	90 945

Nota 3 / Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan na początek okresu	21 056	16 670
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	16 670
Zwiększenia :	-	4 386
- nabycie akcji	-	4 386
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	21 056
- aktywa dostępne do sprzedaży	-	-

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nieruchomość inwestycyjna

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan na początek okresu	50 189	50 189
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-
- zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	50 189	50 189

Nota 4 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Materiały	22 351	17 703
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 294	-1 537
Półprodukty i produkty w toku	9 480	7 063
Produkty gotowe	21 104	32 333
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-4 198	-6 712
Towary	108	91
Zapasy netto razem	47 551	48 941

Nota 5 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Należności handlowe brutto	88 330	68 357
Udzielone pożyczki	11 795	4 827
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-3 983	-5 412
Należności finansowe netto	96 142	67 772
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	236	1 346
Zaliczki wpłacone	188	-
Pozostałe należności	1 531	910
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-180
Należności niefinansowe netto	1 815	2 076
Ogółem	97 957	69 848
W tym długoterminowe	6 954	1 664
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	91 003	68 184
- w tym od jednostek powiązanych	40 081	28 356

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	5 592	7 423
Utworzenie odpisu	196	8 432
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	1 293	9 591
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	372	672
Stan na koniec okresu 30 czerwca	4 123	5 592

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych i finansowych jednostkowego rachunku zysków i strat (nota 15 i 16)

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	24 413	27 683
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	60 004	35 592
- w walucie EURO	14 421	8 582
Ogółem	84 417	63 275

Nota 6 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	8 564	2 145
Środki pieniężne razem	8 564	2 145

Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	Zwykłe	4 314 000	13 330	01-06-1995
B	Zwykłe	3 000 000	9 270	28-04-1997
C	Zwykłe	3 074 433	9 500	19-09-2003
D	Zwykłe	1 883 193	5 819	20-05-2005
E	Zwykłe	12 271 626	37 920	14-01-2008
Kapitał podstawowy razem		24 543 252	75 839	

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 3,09 zł.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
HW Pietrzak Holding sp. z o.o.	11 675 842	47,57%	11 675 842	47,57%
Pan Sławomir Bajor wraz z „B.S.K. Return S.A. wraz z podmiotami powiązanymi*	6 975 459	28,42%	6 975 459	28,42%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	4 505 565	18,36%	4 505 565	18,36%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

W tabeli zaprezentowano pośrednie udziały:

* Podmioty powiązane posiadają 6 704 616 akcji "FERRUM" S.A., stanowiących 27,32% udziału w kapitale zakładowym "FERRUM" S.A., uprawniających do 6 704 616 głosów, co stanowi 27,32% ogólnej liczby głosów w "FERRUM" S.A.

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2014 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
HW Pietrzak Holding sp. z o.o.	11 675 842	47,47%	11 675 842	47,47%
Pan Sławomir Bajor wraz „B.S.K. Return” S.A. oraz podmiotami powiązanymi*	6 975 459	28,42%	6 975 459	28,42%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	4 505 565	18,36%	4 505 565	18,36%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

W tabeli zaprezentowano pośrednie udziały:

* Podmioty powiązane posiadają 6 704 616 akcji „FERRUM” S.A., stanowiących 27,32% udziału w kapitale zakładowym „FERRUM” S.A., uprawniających do 6 704 616 głosów, co stanowi 27,32% ogólnej liczby głosów w „FERRUM” S.A.

Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy

z tytułu:	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 572	2 089
Rezerwy na odprawy emerytalne	462	359
Razem	3 034	2 448
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	434	391
Rezerwy na odprawy emerytalne	23	-
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	455	353
Razem	912	744

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 30.06.2014 r. została wyliczona przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

- 1) Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na aktualnej rentowności obligacji skarbowych. W celu ustalenia dyskonta dla okresu, który znajduje się pomiędzy znanymi terminami wykupu obligacji skarbowych (od 2 do 10 lat) zastosowano prognozę opartą na funkcji liniowej, natomiast dla okresów krótszych niż 2 lata lub dłuższych niż 10 lat oszacowano stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżącego oprocentowania obligacji skarbowych wzdłuż krzywej rentowności opartej na funkcji logarytmicznej.
- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5,67 %, który został wyliczony na podstawie danych publikowanych corocznie przez Komisję Trójstronną dotyczących wysokości minimalnego wynagrodzenia.
- 3) Przyjęto średnią wartość współczynnika rotacji obliczoną na podstawie danych z okresu 2009-2013 na poziomie 13,34%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Średnia liczba pracowników

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Liczba pracowników	286	286

Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	102 085	61 634
- wobec jednostek powiązanych	45 874	50 390
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 004	2 972
Zobowiązania wobec banku z tytułu factoringu	17 707	13 156
Zobowiązania pozostałe	1 308	383
Zobowiązania finansowe razem	124 104	78 145
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	10 862	6 455

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów	2 708	2 909
Pozostałe zobowiązania, w tym:	8 154	3 546
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 051	982
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	6 979	2 403
- zobowiązania pozostałe	124	161
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	134 966	84 600
Zobowiązania		
W tym część:		
Długoterminowa	4 700	4 878
Krótkoterminowa	130 266	79 722

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Do roku	747	669
Od roku do 5 lat	2 257	2 303
Powyżej 5 roku	-	-
Razem	3 004	2 972

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 004	2 972
Przyszłe zobowiązania z tyt. odsetek	273	283
Minimalne płatności leasingowe	3 277	3 255

Spółka jako leasingobiorca na 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku posiada umowy leasingowe o charakterze finansowym. Umowy dotyczą głównie środków transportu oraz urządzeń technicznych i zawierane są głównie na okres 3 lat.

Nota 10 / Pochodne instrumenty finansowe /

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

	30.06.2014 r.		31.12.2013 r.	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem	-	11	-	-
Krótkoterminowe	-	11	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przez wynik finansowy z zastosowaniem technik wyceny nie opartych na danych rynkowych (Level 3 zgodnie z MSSF).

Nota 11 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	4 050
	-	4 050
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	39 916	47 837
Kredyt w rachunku bieżącym	32 689	38 178
	72 605	86 015
Razem kredyty i pożyczki	72 605	90 065

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Spółkę:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Złoty polski	72 605	90 065
Ogółem	72 605	90 065

Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	7 312	1 822

Limity wygasające w ciągu jednego roku to limity przyznawane na okres jednego roku.

Zobowiązania z tytułu kredytów wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2014			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	11 050	30.06.2015	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	17 693	30.12.2014	WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK PEKAO S.A.	15 000	6 300	30.11.2014	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na zapasach, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki zależnej ZKS FERRUM, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Millennium S.A.	15 000	14 995	30.12.2014	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Millennium S.A.	45 000	22 567	30.12.2014	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Razem		72 605			

Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	119 224	122 558
Przychody z pozostałej działalności	1 252	1 404
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	59 382	35 173
Razem przychody ze sprzedaży	179 858	159 135

Nota 13 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Amortyzacja	4 737	5 268
Zużycie materiałów i energii	95 146	103 873
Usługi obce	5 518	9 351
Podatki i opłaty	3 737	3 299
Wynagrodzenia	8 423	7 298

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 569	1 277
Pozostałe koszty rodzajowe	564	729
Koszty według rodzaju, razem	119 694	131 095
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 5 767	-1 618
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	77	-
Koszty sprzedaży	3 375	3 647
Koszty ogólnego zarządu	7 043	7 162
Koszt własny sprzedanych produktów	114 966	121 904
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 011	31 750
Koszt własny sprzedaży	172 977	153 654

Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Wynik na różnicach kursowych	648	-
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	133	133
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	302	-
Odwrocenie odpisu aktualiz. środki trwałe	1 373	-
Odszkodowania, reklamacje	287	2 497
Rozwiązanie rezerwy utworzonej na kary	985	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne przychody operacyjne	142	32
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 870	2 662

Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	1 455
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	7 176
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	-	20 950
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	-	8 098
Odpis z tyt. aktualizacji środków trwałych	-	1 373
Odszkodowania, reklamacje	944	2 517
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. kar	-	1 318
Koszty nietrafionej budowy środków trwałych	755	-
Koszty z tytułu zabezpieczeń	153	109
Inne koszty operacyjne	142	47
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 994	43 043

Nota 16 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	21
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	772	552
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	399	-
Umorzenie odsetek	331	-
Inne przychody finansowe	2	-
Przychody finansowe razem	1 504	573
Koszty finansowe		
Wynik na różnicach kursowych	11	-
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	2 137	3 338
Inne odsetki	521	413
Opłaty leasingowe	48	66
Prowizje od gwarancji bankowych	-	-
Opłaty z tytułu factoringu	167	165
Inne koszty finansowe	-	179
Koszty finansowe razem	2 884	4 161

Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy /

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazuje następujące kwoty:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 231	6 007
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 647	20 809
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	15 416	14 802

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawiają się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów pochodnych i rozrachunków	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	705	13	1 001	7 657	57	9 433
a) zwiększenia	131	56	6 180	-	5	6 372
b) zmniejszenia	24	13	5 362	4 358	41	9 798
Na dzień 31 grudnia 2013	812	56	1 819	3 299	21	6 007
Na dzień 1 stycznia 2014	812	56	1 819	3 299	21	6 007
a) zwiększenia	68	-	-	-	2	70
b) zmniejszenia	2	56	581	199	8	846
Na dzień 30 czerwca 2014	878	-	1 238	3 100	15	5 231

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomości inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	11 834	9 535	32	21 401
a) zwiększenia	-	-	312	312
b) zmniejszenia	625	-	279	904
Na dzień 31 grudnia 2013	11 209	9 535	65	20 809
Na dzień 1 stycznia 2014	11 209	9 535	65	20 809
a) zwiększenia	90	-	62	152
b) zmniejszenia	314	-	-	314
Na dzień 30 czerwiec 2014	10 985	9 535	127	20 647

Nota 18 /Podatek dochodowy/

	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Podatek odroczony	614	-1 738
	614	-1 738

Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-3 654	-47 559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 156 866
Podstawowy zysk na jedną akcję	-0,16	-2,05

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zmiana na potencjalne akcje zwykłe powodując rozwodnienie. Spółka nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję jest równy wskaźnikowi podstawowemu zysk na akcję.

Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

"FERRUM" S.A. wg stanu na dzień 30.06.2014r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 5 324 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS Ferrum Sp. z o.o. Umowy leasingu mLEASING SP.O.O..

W związku z zawarciem umów kredytowych przez ZKS Ferrum S.A. w mBANKU Spółka Akcyjna Ferrum S.A. udzieliła poręczeń do wysokości kwot 16 500 tys. zł.

Ponadto Ferrum S.A. udzieliła poręczenia wekslowego za zobowiązania wynikające z wystawionych weksli przez Spółkę ZKS Ferrum S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” Spółka Akcyjna z tytułu gwarancji w wysokości 330 tys. zł.

W 2012 roku "FERRUM" S.A. poręczyła ZKS „FERRUM” S.A. zobowiązania wynikające z gwarancji bankowej w BRE Banku S.A. do wysokości kwoty 3 000 tys. zł.

Spółka Ferrum S.A. poręczyła limit gwarancyjny przyznany w kwocie 3 000 tys. zł tytułem należytego wykonania umowy przez ZKS Ferrum S.A..

Nota 21 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/

W Spółce po dacie zamknięcia bilansu nie miały miejsca zdarzenia gospodarcze, które powinny być ujęte w sprawozdaniu.

Nota 22 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy .

Nota 23 / Transakcje z jednostkami powiązanymi /

DANE ZA ROK 2013

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	6 866	160
FERRUM MARKETING SP. Z O.O (podmiot zależny)	3	336
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	3 015	159
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	16 472	49 735
Razem	26 356	50 390

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. – należności z tyt. pożyczki	2 330	-
w tym odpis aktualizujący	330	-
Razem	2 000	-

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 080	5 183	48
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	6 837	-
HW PIETRZAK HOLDIG SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	14 359	14 395	243
FERRUM Marketing Spółka z o.o. (podmiot zależny)	27	-	-
Razem	15 466	26 415	291

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	7 266	19	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	130	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	204	162 257	688
FERRUM MARKETING SP. Z O.O.	396	-	-
Razem	7 996	162 276	688

DANE ZA I PÓŁROCZE 2014

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	741	264
- w tym odpis aktualizujący		
„FERRUM” Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	8	369
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	1 209	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	28 895	45 241
Razem	30 853	45 874

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. - należności z tyt. pożyczki	9 228	-
w tym odpis aktualizujący	-	
Razem	9 228	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

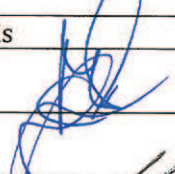
Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	457	-	505
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	1 869	1 670	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	1 461	35 605	43
Ferrum Marketing Spółka z o.o. (podmiot zależny)	14	-	-
Razem	3 801	37 275	548

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. FERRUM sp. z o.o. (podmiot zależny)	515	2	-
Ferrum Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	136	-	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	1
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	323	86 749	270
Razem	974	86 751	271

W roku 2014 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z BSK Return S.A., HW Pietrzak Holding Sp. z o.o. oraz ZKS FERRUM S.A., były to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-26	Konrad Mitterski	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2014-08-26	Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
2014-08-26	Włodzimierz Kasztalski	Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-26	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	