

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2014r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Spis treści:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE 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 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 / Rezerwy na zobowiązania/	21
Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	22
Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /	22
Nota 12 / Kredyty i pożyczki /	22
Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /	24
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	24

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	24
Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /	24
Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /	25
Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /	25
Nota 19 /Podatek dochodowy/	26
Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/	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
Nota 24 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	27
Nota 25 / Informacje dotyczące segmentów działalności/	27

SKONSOLIDOWANE 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		181 607	185 655	186 652
1. Aktywa niematerialne	1	7 141	7 642	8 124
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	109 974	113 521	115 700
3. Nieruchomości inwestycyjne		58 828	58 828	58 828
4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3	-	-	-
5. Inne należności długoterminowe	5	5 664	5 664	4 000
II. Aktywa obrotowe		163 926	131 618	176 165
1. Zapasy	4	55 566	53 454	60 158
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5	94 599	70 966	73 523
3. Pozostałe należności	5	4 787	4 828	41 169
4. Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	8 974	2 370	1 315
Aktywa razem		345 533	317 273	362 817
PASYWA				
I. Kapitał własny	7	100 772	101 255	108 211
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		9 149	9 149	9 195
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851	19 851
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		3 462	3 462	3 462
7. Niepodzielony wynik finansowy		-59 225	-5 286	-5 387
8. Zysk (strata) netto		-456	-53 912	-46 901
II. Zobowiązania długoterminowe		25 649	27 676	25 697
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	13 355	12 617	7 023
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	3 084	2 994	2 638
3. Kredyty i pożyczki	12	2 115	4 467	7 700
4. Zobowiązania długoterminowe	10	7 095	7 598	8 336
III. Zobowiązania krótkoterminowe		219 112	188 342	228 909
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	1 103	952	1 052
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	9	583	1 457	1 386
3. Kredyty i pożyczki	12	77 152	90 299	116 095
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	106 390	73 031	83 719
5. Pozostałe zobowiązania	10	33 873	22 476	26 657
6. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	11	11	-	-
Pasywa razem		345 533	317 273	362 817

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Katowice, 28.08.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy
Barbara Sterkowicz
Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Mierski
Konrad Mierski

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Janek Podwiński
Janek Podwiński

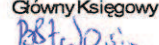
Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzisław Kaszalski
Włodzisław Kaszalski

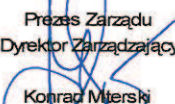
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	13	196 809	170 166
1. Przychody ze sprzedaży produktów	13	136 527	138 549
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	60 282	31 617
II. Koszt własny sprzedaży	14	183 120	161 351
1. Koszt własny sprzedanych produktów	14	124 186	133 174
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	58 934	28 177
III. Zysk brutto ze sprzedaży		13 689	8 815
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	4 103	2 714
V. Koszty sprzedaży	14	3 375	3 647
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	9 274	9 238
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16	2 349	43 117
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 794	-44 473
IX. Przychody finansowe	17	804	700
X. Koszty finansowe	17	3 376	4 747
XI. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		222	-48 520
XIII. Podatek dochodowy	18,19	678	-1 619
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	18,19	678	-1 619
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-456	-46 901
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20	23 156 866	23 156 866
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	20	-0,02	-2,03
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:			
Właścicielom podmiotu dominującego		-456	-46 901
Udziałowcom niekontrolującym		-	-

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


Katowice, 28.08.2014 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

Włodzisław Kasztalski

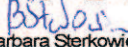
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	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	-456	-46 901
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	-456	-46 901
Całkowite dochody ogółem przypadające:		
Właścicielom podmiotu dominującego	-456	-46 901
Udziałowcom niekontrolującym		

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


Katowice, 28.08.2014 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Mizerski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski

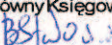
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM


	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-30.06.2013 r.									
Stan na 1 stycznia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	7 457	19 851	-3 649	155 112	155 112
Podział zysku za 2012 r.					1 738		-1 738		
Całkowite dochody I półrocze 2013 r.							-46 901	-46 901	-46 901
Razem całkowite dochody za I półrocze 2013 r.	0	0	0	0	0	0	-46 901	-46 901	-46 901
Stan na 30 czerwca 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	9 195	19 851	-52 288	108 211	108 211
Podział wyniku 2012 r.					-46		46		
Korekty konsolidacyjne							55	55	55
Całkowite dochody II półrocze 2013 r.							-7 011	-7 011	-7 011
Razem całkowite dochody za II półrocze 2013 r.	0	0	0	0	0	0	-7 011	-7 011	-7 011
Stan na 31 grudnia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	9 149	19 851	-59 198	101 255	101 255
Za okres 01.01.-30.06.2014 r.									
Stan na 1 stycznia 2014 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	9 149	19 851	-59 198	101 255	101 255
Korekty konsolidacyjne							-27	-27	-27
Całkowite dochody I półrocze 2014 r.							-456	-456	-456
Razem całkowite dochody I półrocze 2014 r.	0	0	0	0	0	0	-456	-456	-456
Stan na 30 czerwca 2014 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	9 149	19 851	-59 681	100 772	100 772

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

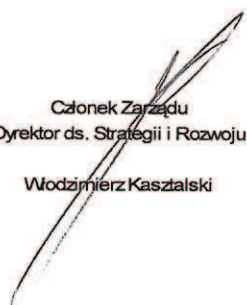
Katowice, 28.08.2014 r.

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 Kaszański

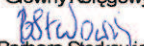
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

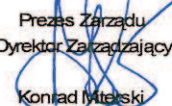
	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2014r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-456	-46 901
II. Korekty razem	31 159	59 711
1. Amortyzacja	5 488	5 953
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-67	-12
3. Odsetki i udziały w zyskach	2 361	3 641
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	140	25
5. Zmiana stanu rezerw	-652	393
6. Zmiana stanu zapasów	-2 112	37 594
7. Zmiana stanu należności	-23 891	-17 401
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	49 947	29 698
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	697	-1 582
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	9
11. Rozliczenie instrumentów pochodnych	-11	20
12. Inne korekty – odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-750	1 373
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	30 703	12 810
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 029	-
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	-
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 978	-
II. Wydatki	2 201	6 719
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 201	6 719
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-172	-6 719
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	42	10 023
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	42	10 023
II. Wydatki	24 036	16 631
1. Spłaty kredytów i pożyczek	20 480	11 624
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 195	1 244
3. Odsetki	2 361	3 763
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
5. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-23 994	-6 608
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 537	-517
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 604	-505
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	67	12
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 370	1 820
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	8 974	1 315

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Katowice, 28.08.2014 r.


Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Konrad Mitek

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu

Jacek Podwiński

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju

Włodzisław 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 (100%),
- FERRUM Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą (100%),

Skonsolidowane 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 przewidzieć 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "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

Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki w odniesieniu, do których Grupa ma prawo kierowana ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały dostosowane do zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.

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 ujmuje 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 ujmuje 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 skonsolidowanym 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 Grupę 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 ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa 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 Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, dzieli się proces powstawania aktywów na:

- etap prac badawczych; oraz
- etap prac rozwojowych.

Nie ujmuje się żadnego składnika aktywów niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych z uwagi na fakt, iż Grupa 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 skonsolidowanym 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.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Udziały w jednostkach stowarzyszonych są na dzień sprawozdawczy wyceniane według metody praw własności.

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 Grupa 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 skonsolidowanym 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.

Grupa 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje 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 pożytków 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 bezpośrednie 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 Grupa 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 Grupę lub inną jednostkę będącą członkiem skonsolidowanej grupy. Kwoty zapłacone lub otrzymane ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Kwoty nabytych akcji zatrzymanych przez Grupę ujawnia się jako odrębną pozycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 wpływ 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 Grupie tworzy się rezerwy na:

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

Grupa 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 okresu sprawozdawczego.

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 Grupy. 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.

Grupa 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.

Grupa 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, ujmują się według pierwotnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmują 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.

Grupa 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 sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Grupa 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	764	-	10 229	488	11 481
Zwiększenia	-	-	-	610	610
Zmniejszenia	-	-	437	-	437
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 roku	764	-	9 792	1 098	11 654
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2013 roku	376	-	2 739	463	3 578
Zwiększenia	34	-	645	191	870
Zmniejszenia	-	-	436	-	436
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2013 roku	410	-	2 948	654	4 012
Wartość netto na 31 grudnia 2013 roku	354	-	6 844	444	7 642
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 roku	764	-	9 792	1 098	11 654
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2014 roku	764	-	9 792	1 098	11 654
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2014 roku	410	-	2 948	654	4 012
Zwiększenia	18	-	323	160	501
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2014 roku	428	-	3 271	814	4 513
Wartość netto na 30 czerwca 2014 roku	336	-	6 521	284	7 141

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 806	27 758
- urządzenia techniczne i maszyny	76 512	80 110
- środki transportu	1 463	1 032
- inne środki trwałe	5 193	4 621
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	109 974	113 521

Majątek Grupy stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w (Nota 12)

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	42 151	177 306	3 061	6 551	7 034	236 103
a) zwiększenia (z tytułu)	1 990	11 426	175	68	19	13 678
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	1 692	3 034	174	25	-	4 925
- leasing	-	376	-	-	-	376
- inne	-5	-	1	4	19	19
- na środki trwałe w budowie	303	8 016	-	39	-	8 358
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	108	522	46	2 740	3 416
- likwidacja	-	108	522	46	-	676
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	2 740	2 740
Na dzień 31 grudnia 2013	44 141	188 624	2 714	6 573	4 313	246 365
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	14 560	100 176	1 672	4 479	0	120 887
Zmiany w roku	1 823	8 338	10	413	1 373	11 957
- amortyzacja za okres	1 823	8 415	408	434	-	11 080
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-77	-398	-21	-	-496
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
Na dzień 31 grudnia 2013	16 383	108 514	1 682	4 892	1 373	132 844
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	27 758	80 110	1 032	1 681	2 940	113 521
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2014	44 141	188 624	2 714	6 573	4 313	246 365
a) zwiększenia (z tytułu)	0	152	626	49	950	1 777
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	0	152	70	49	0	271
- leasing	-	-	556	-	-	556
- inne	0	-	0	-	-	0
- na środki trwałe w budowie	0	-	-	-	950	950
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	138	61	75	1 681	1 955
- likwidacja, sprzedaż	-	129	61	75	-	265
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	9	-	-	1 681	1 690
Na dzień 30 czerwca 2014	44 141	188 638	3 279	6 547	3 582	246 187
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2014	16 383	108 514	1 682	4 892	1 373	132 844
Zmiany w roku	952	3 612	134	44	-1 373	3 369
- amortyzacja za okres	952	3 764	156	115	-	4 987
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-152	-22	-71	-	-245
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-1 373	1 373
Na dzień 30 czerwca 2014	17 335	112 126	1 816	4 936	0	136 213
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2014	26 806	76 512	1 463	1 611	3 582	109 974

Nieruchomość inwestycyjna

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan na początek okresu	58 828	57 988
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-
- zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	58 828	58 828

Nota 4 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Materiały	24 852	20 161
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 689	-1 994
Półprodukty i produkty w toku	16 113	10 299
Odpis z tytułu aktualizacji produkcji w toku	-724	-724
Produkty gotowe	21 104	32 333
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-4 198	-6 712
Towary	108	91
Zapasy netto razem	55 566	53 454

Nota 5 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Należności handlowe brutto	100 011	77 568
Udzielone pożyczki	6 567	6 678
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-5 740	-6 784
Należności finansowe netto	100 838	77 462
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	916	3 126
Zaliczki wpłacone	188	-
Pozostałe należności	3 289	3 828
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-181	-2 958
Należności niefinansowe netto	4 212	3 996
Ogółem	105 050	81 458
W tym: długoterminowe	5 664	5 664
Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe	99 386	75 794
- w tym od jednostek powiązanych	30 582	19 615

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	9 742	10 738
Utworzenie odpisu	439	9 453
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	3 742	9 732
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	518	717
Stan na koniec okresu 30 czerwca	5 921	9 742

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych oraz finansowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat (nota 16 i 17).

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	29 381	27 670
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	65 218	43 296
- w walucie EURO	15 674	10 439
Ogółem	94 599	70 966

Nota 6 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	8 974	2 370
Środki pieniężne razem	8 974	1 820

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.

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	18,46%
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	2 502
Rezerwy na odprawy emerytalne	512	492
Razem	3 084	2 994
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	434	377
Rezerwy na odprawy emerytalne	23	10
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	646	565
Razem	1 103	952

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	452	447

Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem	
Stan na 31 grudnia 2013 roku	985	-	472	1 457	
W tym:					
Krótkoterminowe	985	-	472	1 457	
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	160	160	
Rozwiązanie rezerw					
W tym:					
- w części wykorzystanej	-985	-	-49	-1 034	
- części niewykorzystanej	-	-	-	-	
Stan na 30 czerwca 2014 roku	-	-	583	583	
W tym:					
Krótkoterminowe	-	-	583	583	

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	106 390	73 031
- wobec jednostek powiązanych	47 297	56 155
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 684	6 335
Zobowiązania wobec banku z tytułu factoringu	17 707	13 156
Zobowiązania pozostałe	1 308	383
Zobowiązania finansowe razem	132 089	92 905
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	15 269	10 200
Przychody przyszłych okresów	5 289	3 039
Pozostałe zobowiązania, w tym:	9 980	7 161
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 562	1 452
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	7 931	5 084
- zobowiązania pozostałe	487	625
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	147 358	103 105
Zobowiązania		
W tym część:		
Długoterminowa	7 095	7 598
Krótkoterminowa	140 263	95 507

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Do roku	1 730	1 312
Od roku do 5 lat	4 954	5 023
Powyżej 5 roku	-	-
Razem	6 684	6 335

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 684	6 335
Przyszłe zobowiązania z tyt. odsetek	861	957
Minimalne płatności leasingowe	7 545	7 292

Grupa 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 11 / 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	-	-	-	-

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

Nota 12 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe/pożyczki	2 115	4 467
	2 115	4 467

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.

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

Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe/pożyczki	43 540	47 837
Kredyt w rachunku bieżącym	33 612	42 462
	77 152	90 299
Razem kredyty i pożyczki	79 267	94 766

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

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Grupę:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Złoty polski	79 267	94 766
Ogółem	79 267	94 766

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	8 476	5 038

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		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	1M 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, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 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
mBank	3 000	917	22.05.2015	1 M WIBOR+marża	Hipoteka umowna na nieruchomości objętej kw nr KA1K/00057434/7, cesja wierzytelności z polisy ubezp., nieruchomości od ognia i innych żywiołów, poręczenie FERRUM SA
mBank	8 000	922	04.07.2014	1 M WIBOR+marża	Hipoteka umowna na nieruchomości objętej kw nr KA1K/00057434/7, cesja wierzytelności z polisy ubezp., nieruchomości od ognia i innych żywiołów, poręczenie FERRUM SA
HW Pietrzak Holding Sp. z o.o.	4 815	4 823	31.12.2015	3 M WIBOR+marża	
Razem		79 267			

Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	135 275	135 611
Przychody ze sprzedaży zbiorników	-	1 539
Przychody z pozostałej działalności	1 252	1 399
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	60 282	31 617
Razem przychody ze sprzedaży	196 809	170 166

Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Amortyzacja	5 488	5 953
Zużycie materiałów i energii	102 203	112 197
Usługi obce	7 025	11 966
Podatki i opłaty	4 640	4 121
Wynagrodzenia	12 230	12 272
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 636	2 630
Pozostałe koszty rodzajowe	832	986
Koszty według rodzaju, razem	135 054	150 125
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 018	3 597
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	237	469
Koszty sprzedaży	3 375	3 647
Koszty ogólnego zarządu	9 274	9 238
Koszt własny sprzedanych produktów	124 186	133 174
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 934	28 177
Koszt własny sprzedaży	183 120	161 351

Nota 15 / 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	507	33
Odszkodowania, reklamacje	291	2 497
Odwrocenie odpisu aktualiz. środki trwałe	1 373	-
Rozwiązanie rezerwy utworzonej na kary	985	-
Inne przychody operacyjne	166	51
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 103	2 714

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	1 455
Odpisy aktualizujące wartość należności	107	7 176
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	26
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	-	20 950
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	-	8 146
Odpis z tyt. aktualizacji środków trwałych	-	1 373
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. kar	-	1 318
Odszkodowania, reklamacje	1 061	2 517
Koszty nietrafionej budowy środków trwałych	755	-
Koszty z tytułu zabezpieczeń	153	109
Inne koszty operacyjne	133	47
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 349	43 117

Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	30.06.2014 r.	30.06.2013r.
Wynik na różnicach kursowych	-	103
Odsetki z działalności operacyjnej	732	552
Pozostałe przychody finansowe	72	45
Przychody finansowe razem	804	700
Koszty finansowe		
Wynik na różnicach kursowych	17	-
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	2 210	3 524
Inne odsetki	831	698
Opłaty leasingowe	151	135
Prowizje od gwarancji bankowych	-	-
Opłaty z tytułu factoringu	167	165
Inne koszty finansowe	-	225
Koszty finansowe razem	3 376	4 747

Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Grupa w sprawozdaniu finansowym wykazuje następujące kwoty:

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 610	8 505
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 965	21 122
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	13 355	12 617

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	757	13	1 155	10 678	437	13 040
a) zwiększenia	131	56	6 425	-	108	6 720
b) zmniejszenia	32	13	5 362	6 008	41	11 255
Na dzień 31 grudnia 2013	856	56	2 218	4 872	503	8 505
Na dzień 1 stycznia 2014	856	56	2 218	4 872	503	8 505
a) zwiększenia	70	-	-	-	2	72
b) zmniejszenia	2	56	597	259	53	967
Na dzień 30 czerwca 2014	924	-	1 621	4 613	452	7 610

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomość inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	11 208	10 441	33	21 682
a) zwiększenia	16	-	328	344
b) zmniejszenia	625	-	279	904
Na dzień 31 grudnia 2013	10 599	10 441	82	21 122
Na dzień 1 stycznia 2014	10 599	10 441	82	21 122
a) zwiększenia	94	0	63	157
b) zmniejszenia	314	0	-	314
Na dzień 30 czerwiec 2014	10 379	10 441	145	20 965

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	30.06.2014 r.	30.06.2013 r.
Podatek odroczony	678	-1 619
	678	-1 619

Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/ Podstawowy zysk/strata na akcję

Podstawowy zysk/stratę 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	-456	-46 901
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 156 866
Podstawowy zysk/stratę na jedną akcję	-0,02	-2,03

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 zysku na akcję.

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

W Grupie po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie miały miejsca zdarzenia gospodarcze, które powinny być ujęte w sprawozdaniu.

Nota 22 /Wyplacone 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
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	3 104	159
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	16 511	55 996
Odpis aktualizujący	-	-
Razem	19 615	56 155

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	8 307	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	14 415	14 395	243
Razem	14 415	22 702	243

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	130	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	204	169 184	1 008
Razem	334	169 184	1 008

DANE ZA I PÓŁROCZE 2014

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	1 281	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	29 301	47 297
Razem	30 582	47 297

b) Saldo pozostałych rozrachunków z tyt. pożyczek

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	-	4 823
Razem	-	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	2 524	1 670	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	1 817	35 605	43
Razem	4 341	37 275	43

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	1
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	323	88 281	619
Razem	323	88 281	620

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

Nota 24 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2014r. wyniosło 649 tysięcy złotych.
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2014r. wyniosło 199 tysiące złotych.

Nota 25 / Informacje dotyczące segmentów działalności/

Zarząd analizuje segmenty poprzez pryzmat poszczególnych jednostek na podstawie sprawozdawczości finansowej. Wyróżnione zostały 3 segmenty:

- segment rur – produkty oferowane przez "FERRUM" S.A.
- segment konstrukcji spawanych – produkty oferowane przez ZKS Ferrum S.A.
- segment produktów oferowanych przez Ferrum Marketing Sp. z o.o.

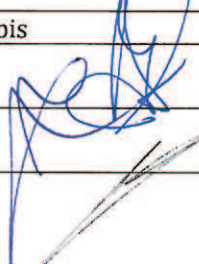
Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2013	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Segment działalności marketingowej i promocyjnej	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>					
Sprzedaż ogółem	159 135	22 545	465	-11 979	170 166
w tym:					
- sprzedaż na zewnątrz grupy	154 071	16 096	0	0	170 166
- sprzedaż wewnątrz grupy	5 064	6 450	465	-11 979	0
Zysk z działalności operacyjnej	-45 709	765	306	+165	-44 473
Wynik przed opodatkowaniem	-49 297	128	306	+343	-48 520
Amortyzacja	5 268	837	13	-165	5 953
<i>Bilans</i>					
Aktywa segmentu	337 714	81 736	54 737	-111 370	362 817
Zobowiązania segmentu	233 545	44 755	546	-24 240	254 606

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2014	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Segment działalności marketingowej i promocyjnej	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>					
Sprzedaż ogółem,	179 858	17 941	219	-1 209	196 809
w tym:					
- sprzedaż na zewnątrz grupy	179 387	17 422	0	0	196 809
- sprzedaż wewnątrz grupy	471	519	219	-1 209	0
Zysk z działalności operacyjnej	-1 660	4 110	273	-374	2 349
Wynik przed opodatkowaniem	-3 041	3 816	275	-828	222
Amortyzacja	4 737	922	1	-172	5 488
<i>Bilans</i>					
Aktywa segmentu	323 119	76 253	10 825	-64 664	345 533
Zobowiązania segmentu	226 969	34 401	38	-16 647	244 761

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-28	Konrad Mitterski	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2014-08-28	Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
2014-08-28	Włodzimierz Kasztalski	Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-28	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	