

**"FERRUM" S.A.**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013r.

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 .....	9
5. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały zastosowane przez Spółkę przed datą obowiązywania .....	15
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 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne / .....</b>	<b>24</b>
<b>Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne / .....</b>	<b>24</b>
<b>Nota 16 /Przychody i koszty finansowe / .....</b>	<b>24</b>
<b>Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy / .....</b>	<b>24</b>
<b>Nota 18 /Podatek dochodowy/ .....</b>	<b>25</b>
<b>Nota 19 /Zysk na jedną akcję/ .....</b>	<b>25</b>
<b>Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/ .....</b>	<b>26</b>
<b>Nota 21 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/ .....</b>	<b>26</b>
<b>Nota 22 /Wypłacone dywidendy/ .....</b>	<b>26</b>
<b>Nota 23 / Transakcje z jednostkami powiązanymi / .....</b>	<b>26</b>
<b>Nota 24 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/ .....</b>	<b>27</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ


	Nota	Stan na 30.06.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r. przekształcone	Stan na 30.06.2012 r. przekształcone
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>176 431</b>	<b>181 353</b>	<b>183 907</b>
1. Aktywa niematerialne	1	7 805	7 567	7 662
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	97 767	102 927	105 855
3. Nieruchomości inwestycyjne		50 189	50 189	49 720
4. Udziały w jednostkach powiązanych	3	16 670	16 670	16 670
5. Należności długoterminowe	7	4 000	4 000	4 000
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>161 283</b>	<b>190 995</b>	<b>235 892</b>
1. Zapasy	4	47 906	89 695	108 447
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	71 492	71 561	99 632
3. Pozostałe należności	7	41 076	28 627	19 827
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	20	217
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	809	1 092	7 769
<b>Aktywa razem</b>		<b>337 714</b>	<b>372 348</b>	<b>419 799</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>7</b>	<b>104 169</b>	<b>151 728</b>	<b>152 960</b>
1. Kapitał akcyjny		75 839	75 839	75 839
2. Akcje własne		-12 899	-12 899	-12 555
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		65 051	65 051	65 051
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 291	7 291	7 291
5. Kapitał rezerwowowy		19 851	19 851	19 851
6. Niepodzielony wynik finansowy		-3 405	-3 359	-3 359
7. Zysk (strata) netto		-47 559	-46	842
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>24 932</b>	<b>33 487</b>	<b>25 688</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	10 230	11 968	10 846
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	2 573	2 448	3 885
3. Kredyty i pożyczki	11	6 700	13 000	3 375
4. Zobowiązania długoterminowe	9	5 429	6 071	7 582
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>208 613</b>	<b>187 133</b>	<b>241 151</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	764	744	824
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		1 378	35	30
3. Kredyty i pożyczki	11	111 249	106 184	132 598
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	75 443	66 724	103 719
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	10	-	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	9	19 779	13 446	3 980
<b>Pasywa razem</b>		<b>337 714</b>	<b>372 348</b>	<b>419 799</b>

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

Katowice, 28.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent  
Główny Księgowy

  
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

  
Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu  
Dyrektor Naczelny

  
Grzegorz Szymczyk



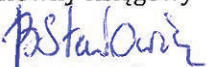
**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12</b>	<b>159 135</b>	<b>250 781</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12	123 962	149 352
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	35 173	101 429
<b>II. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>13</b>	<b>153 654</b>	<b>231 607</b>
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	121 904	138 271
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	31 750	93 336
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>5 481</b>	<b>19 174</b>
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	2 662	746
V. Koszty sprzedaży	13	3 647	7 103
VI. Koszty ogólnego zarządu	13	7 162	5 260
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15	43 043	1 313
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-45 709</b>	<b>6 244</b>
IX. Przychody finansowe	16	573	2 8
X. Koszty finansowe	16	4 161	5 073
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-49 297</b>	<b>1 199</b>
<b>XII. Podatek dochodowy</b>	<b>17,18</b>	<b>-1 738</b>	<b>357</b>
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	17,18	-1 738	357
<b>XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-47 559</b>	<b>842</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19	23 156 866	23 369 564
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	19	-2,05	0,04

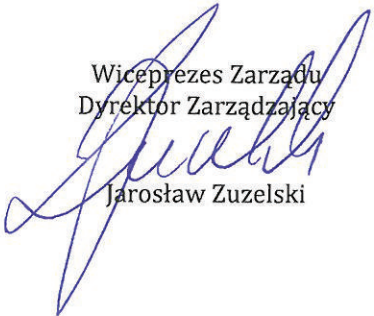
Noty przedstawione na stronach 9-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

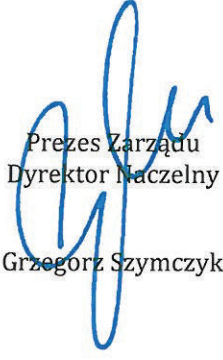
Katowice, 28.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent  
Główny Księgowy  
  
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający  
  
Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu  
Dyrektor Naczelny  
  
Grzegorz Szymczyk

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>-47 559</b>	<b>842</b>
II Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
III Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
IV Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
<b>V Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem</b>	<b>-47 559</b>	<b>842</b>

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

Katowice, 28.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent  
Główny Księgowy

  
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

  
Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu  
Dyrektor Naczelny

  
Grzegorz Szymczyk

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

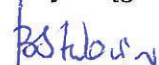
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy			Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem	Kapitał własny razem
				Kapitał z podzielonego wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowania w związku z przejściem na MSSF 1	Kapitał rezerwowy			
<b>Za okres 01.01.-30.06.2012 r.</b>									
Stan na 1 stycznia 2012 r. przed przekształceniem	75 839	-6 197	65 051	17 217	6 369	0	3 556	161 835	161 835
Korekta lat poprzednich							-3 359	-3 359	-3 359
Stan na 1 stycznia 2012 r. przekształcone	75 839	-6 197	65 051	17 217	6 369	0	197	158 476	158 476
Całkowite dochody I półrocze 2012 r.							842	842	842
Razem całkowite dochody za I półrocze 2012 r.	0	0	0	0	0	0	842	842	842
Utworzenie kapitału rezerwowego				-19 851		19 851			
Zakup akcji własnych		-6 358						-6 358	-6 358
Podział zysku za 2011 r.				3 556			-3 556		
Stan na 30 czerwca 2012 r.	75 839	-12 555	65 051	922	6 369	19 851	-2 517	152 960	152 960
Całkowite dochody za II półrocze 2012 r.							-888	-888	-888
Razem całkowite dochody za II półrocze 2012 r.	0	0	0	0	0	0	-888	-888	-888
Zakup akcji własnych		-344						-344	-344
Stan na 31 grudnia 2012 r.	75 839	-12 899	65 051	922	6 369	19 851	-3 405	151 728	151 728
<b>Za okres 01.01.-30.06.2013 r.</b>									
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	-47 559
Razem całkowite dochody	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

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

Katowice, 28.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent  
Główny Księgowy

  
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

  
Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu  
Dyrektor Naczelny

  
Grzegorz Szymczyk



**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-47 559</b>	<b>842</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>53 365</b>	<b>-14 183</b>
1. Amortyzacja	5 268	4 746
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12	-44
3. Odsetki i udziały w zyskach	3 569	4 133
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-53
5. Zmiana stanu rezerw	1 487	-1 353
6. Zmiana stanu zapasów	41 790	-6 067
7. Zmiana stanu należności	-12 380	3 686
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 988	-14 832
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	-1 738	357
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	20	-4 756
11. Inne korekty – odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	1 373	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia</b>	<b>5 806</b>	<b>-13 341</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>53</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	53
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Wpływ aktywów finansowych z jednostek powiązanych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>668</b>	<b>7 736</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	668	3 736
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	4 000
- w jednostkach powiązanych	-	4 000
3. Inne wydatki inwestycyjne (instrumenty finansowe)	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-668</b>	<b>-7 683</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 008</b>	<b>9 737</b>
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	6 008	9 737
<b>II. Wydatki</b>	<b>11 441</b>	<b>14 921</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 300	3 880
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	629	550
3. Odsetki	3 512	4 133
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	6 358
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 433</b>	<b>-5 184</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-295</b>	<b>-26 208</b>
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-283</b>	<b>-26 164</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	44
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 092</b>	<b>33 933</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>809</b>	<b>7 769</b>

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

Katowice, 28.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent  
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu  
Dyrektor Naczelny

Grzegorz Szymczyk

## 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. Porcelanova, 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 2013 roku obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2012 roku oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2012 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 30.06.2013 roku był następujący :

- Grzegorz Szymczyk - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
- Jarosław Zuzelski - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający

Skład Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A. na dzień 30.06.2013 roku był następujący :

- Bogusław Leśnodorski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lech Skrzyńczyk - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Chała - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Marcin Kropka - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Markowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Witold Marszałek - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Pietrzak - 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 ujmują 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 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 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 krańcową 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 2013 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 dokonała następujących reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r. oraz okresy porównywalne.

Spółka dokonała korekty sprawozdań z lat poprzednich w wyniku retrospektywnego ujęcia korekty błędu z tytułu wyceny zapasów produktów gotowych. Uwzględnione w wyniku lat ubiegłych przeszacowanie produktów gotowych spowodowało przekształcenie danych porównawczych w pozycjach:

- wyniku niepodzielonego z lat ubiegłych – <b>zmniejszenie pasywów</b>	3.359 tys. zł.
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego – <b>zmniejszenie pasywów</b>	788 tys. zł.
- zapasów produktów gotowych – <b>zmniejszenie aktywów</b>	4.147 tys. zł.

Przeszacowanie produktów gotowych wpłynęło bezpośrednio na zwiększenie wartości aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 788 tys. zł. W związku, że aktywa i zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, w sprawozdaniu finansowym zmniejszeniu uległa pozycja rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego o kwotę 788 tys. zł.



## 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
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2012 roku</b>	75	4 640	5 481	594	10 790
Zwiększenia	-	108	4 748	36	4 892
Zmniejszenia	-	4 748	-	319	5 067
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2012 roku</b>	75	-	10 229	311	10 615
<b>Wartość umorzenia na 1 stycznia 201 roku</b>	22	-	2 569	591	3 182
Zwiększenia	1	-	170	14	185
Zmniejszenia	-	-	-	319	319
<b>Wartość umorzenia na 31 grudnia 2012 roku</b>	23	-	2 739	286	3 048
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2012 roku</b>	52	-	7 490	25	7 567
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2013 roku</b>	75	-	10 229	311	10 615
Zwiększenia	-	-	-	595	595
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2013 roku</b>	75	-	10 229	906	11 210
<b>Wartość umorzenia na 1 stycznia 2013 roku</b>	23	-	2 739	286	3 048
Zwiększenia	-	-	324	33	356
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 30 czerwca 2013 roku</b>	23	-	3 063	319	3 405
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2013 roku</b>	52	-	7 166	587	7 805

### Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 102	21 816
- urządzenia techniczne i maszyny	71 052	74 826
- środki transportu	1 045	1 255
- inne środki trwałe	4 568	5 030
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>97 767</b>	<b>102 927</b>

Spółka "FERRUM" S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie w kwocie 1373 tys. zł.

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 2013 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
<b>1. WARTOŚĆ POZĄTKOWA</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>32 289</b>	<b>159 709</b>	<b>2 387</b>	<b>2 309</b>	<b>3 848</b>	<b>200 542</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	986	8 456	463	20	10 907	20 832
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	986	4 246	248	20	-	5 500
-leasing	-	4 210	215	-	-	4 425
- na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	10 907	10 907
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	112	0	10 096	10 208
- aport Ferrum Marketing	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	112	-	-	112
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	10 096	10 096
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>33 275</b>	<b>168 165</b>	<b>2 738</b>	<b>2 329</b>	<b>4 659</b>	<b>211 166</b>
<b>2. UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>10 067</b>	<b>85 867</b>	<b>1 062</b>	<b>1 764</b>	<b>0</b>	<b>98 760</b>
Zmiany w roku	1 392	7 472	421	194	0	9 479
- amortyzacja za okres	1 392	7 472	533	194	-	9 591
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-	-112	-	-	-112
- aport Ferrum Marketing	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>11 459</b>	<b>93 339</b>	<b>1 483</b>	<b>1 958</b>	<b>0</b>	<b>108 239</b>
<b>3. WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>21 816</b>	<b>74 826</b>	<b>1 255</b>	<b>371</b>	<b>4 659</b>	<b>102 927</b>
<b>1. WARTOŚĆ POZĄTKOWA</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>33 275</b>	<b>168 165</b>	<b>2 738</b>	<b>2 329</b>	<b>4 659</b>	<b>211 166</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	127	0	14	983	1 124
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	0	127	-	14	983	1 124
-leasing	-	-	-	-	-	0
- na środki trwałe w budowie	0	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja, sprzedaż	-	-	-	0	-	0
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	0
<b>Na dzień 30 czerwca 2013</b>	<b>33 275</b>	<b>168 292</b>	<b>2 738</b>	<b>2 343</b>	<b>5 642</b>	<b>212 290</b>
<b>2. UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>11 459</b>	<b>93 339</b>	<b>1 483</b>	<b>1 958</b>	<b>0</b>	<b>108 239</b>
Zmiany w roku	714	3 901	210	86	1 373	6 284
- amortyzacja za okres	714	3 901	210	86	-	4 911
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-	-	-	-	0
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
<b>Na dzień 30 czerwca 2013</b>	<b>12 173</b>	<b>97 240</b>	<b>1 693</b>	<b>2 044</b>	<b>1 373</b>	<b>114 523</b>
<b>3. WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 30 czerwca 2013</b>	<b>21 102</b>	<b>71 052</b>	<b>1 045</b>	<b>299</b>	<b>4 269</b>	<b>97 767</b>

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

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>16 670</b>	<b>16 670</b>
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	16 670	16 670
Zwiększenia :	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16 670</b>	<b>16 670</b>
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	16 670	16 670
- aktywa dostępne do sprzedaży	-	-

**Nieruchomość inwestycyjna**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>50 189</b>	<b>49 720</b>
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	469
- zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>50 189</b>	<b>50 189</b>

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Nota 4 / Zapasy /**

Zapasy	30.06.2013 r.	31.12.2012 r. przekształcone	Korekta lat poprzednich	31.12.2012 r. przed przekształceniem
Materiały	18 666	29 428		29 428
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-8 098	-		-
Półprodukty i produkty w toku	7 473	2 992		2 992
Produkty gotowe	53 289	59 847		59 847
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-25 097	-4 147	-4 147	-
Towary	1 673	1 575		1 575
<b>Zapasy netto razem</b>	<b>47 906</b>	<b>89 695</b>	<b>-4 147</b>	<b>93 842</b>

Na 30.06.2013 r. zapasy o wartości 45 000 tys. zł stanowią zabezpieczenie wynikające z zawartej umowy kredytowej z PEKAO S.A. oraz Bankiem Millennium S.A. w Katowicach (nota 11).

**Nota 5 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Należności handlowe brutto	76 266	73 853
Udzielone pożyczki	6 543	6 364
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-5 317	-2 655
<b>Należności finansowe netto</b>	<b>77 492</b>	<b>77 562</b>
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	3 187	6 018
Zaliczki wpłacone	31 401	12 797
Pozostałe należności	13 564	12 579
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-9 076	-4 767
<b>Należności niefinansowe netto</b>	<b>39 076</b>	<b>26 627</b>
<b>Ogółem</b>	<b>116 568</b>	<b>104 189</b>
W tym długoterminowe	4 000	4 000
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>116 568</b>	<b>104 189</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>26 136</b>	<b>24 284</b>

**Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela**

	Okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r.	Okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r.
<b>Stan na początek okresu 1 stycznia</b>	<b>7 423</b>	<b>6 871</b>
Utworzenie odpisu	7 355	1 360
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	170	6
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	215	8
<b>Stan na koniec okresu 30 czerwca</b>	<b>14 393</b>	<b>8 217</b>

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 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	22 181	61 412
W walutach obcych ( wg walut po przeliczeniu na zł)	49 311	10 149
- w walucie EURO	11 390	2 483
<b>Ogółem</b>	<b>71 492</b>	<b>71 561</b>

**Nota 6 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	809	1 092
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>809</b>	<b>1 092</b>

**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
<b>Kapitał podstawowy razem</b>		<b>24 543 252</b>	<b>75 839</b>	

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 3,09 zł.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

**Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 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.	8 098 363	33,00%	8 098 363	33,00%
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%
AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 228 045	5,00%	1 228 045	5,00%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	6 854 999	27,93%	6 854 999	27,93%
<b>Razem</b>	<b>24 543 252</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 543 252</b>	<b>100,00%</b>

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 30.06.2013 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.	11 650 352	47,47%	11 650 352	47,47%
Pan Sławomir Bajor wraz z „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	4 531 055	18,46%	4 531 055	18,46%
<b>Razem</b>	<b>24 543 252</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 543 252</b>	<b>100,00%</b>

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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:	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
<b>Długoterminowe</b>		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 183	2 089
Rezerwy na odprawy emerytalne	390	359
<b>Razem</b>	<b>2 573</b>	<b>2 448</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	318	391
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	446	353
<b>Razem</b>	<b>764</b>	<b>744</b>

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 30.06.2013 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 6,52 %, 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 2008-2012 na poziomie 13,18%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

### Średnia liczba pracowników

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Liczba pracowników	253	312

## Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	75 443	66 724
- wobec jednostek powiązanych	52 720	43 619
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 793	4 479
Zobowiązania wobec banku z tytułu factoringu	13 831	4 447
Zobowiązania pozostałe	1 507	181
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>94 574</b>	<b>75 831</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe, w tym:</b>	<b>6 077</b>	<b>10 410</b>
Przychody przyszłych okresów	3 443	3 175
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 634	7 235
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	839	913
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	995	6 162
- zobowiązania pozostałe	800	160
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>100 651</b>	<b>86 241</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>100 651</b>	<b>86 241</b>
W tym część:		
Długoterminowa	5 429	6 071
Krótkoterminowa	95 222	80 170

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Do roku	1 073	1 250
Od roku do 5 lat	2 720	2 323
Powyżej 5 roku		906
<b>Razem</b>	<b>3 793</b>	<b>4 479</b>

**Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 793	4 479
Przyszłe zobowiązania z tyt. odsetek	13	26
<b>Minimalne płatności leasingowe</b>	<b>3 806</b>	<b>4 505</b>

Spółka jako leasingobiorca na 30 czerwca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 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**

	30.06.2013 r.		31.12.2012 r.	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem	-	-	20	-
Krótkoterminowe	-	-	20	-
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	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	6 700	13 000
	6 700	13 000
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	71 687	72 600
Kredyt w rachunku bieżącym	39 562	33 584
	111 249	106 184
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>117 949</b>	<b>119 184</b>

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

**Struktura walutowa kredytów zawartych przez Spółkę:**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Złoty polski	117 949	119 184
<b>Ogółem</b>	<b>117 949</b>	<b>119 184</b>

**Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:**

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
O zmiennym oprocentowaniu: - wygasające w ciągu jednego roku	1 408	6 416

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



"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Zobowiązania z tytułu kredytów wraz z zabezpieczeniami**

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2013			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	15 925	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	13 500	3 375	30.09.2014	1 M WIBOR+marża	Hipoteka ,zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	24 702	31.12.2013	WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych , hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK PEKAO S.A.	15 000	15 057	30.11.2013	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na zapasach , weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku
Bank Millennium S.A.	15 000	14 860	06.12.2013	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Millennium S.A.	45 000	44 030	06.12.2013	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
<b>Razem</b>		<b>117 949</b>			

**Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /**

Przychody ze sprzedaży	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	122 558	148 238
Przychody z pozostałej działalności	1 404	1 114
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 173	101 429
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>159 135</b>	<b>250 781</b>

**Nota 13 / Koszty według rodzaju /**

Koszty według rodzaju	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Amortyzacja	5 268	4 746
Zużycie materiałów i energii	103 873	132 153
Usługi obce	9 351	8 872
Podatki i opłaty	3 299	1 815
Wynagrodzenia	7 298	10 111
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 277	2 204
Pozostałe koszty rodzajowe	729	3 127
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>131 095</b>	<b>163 028</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 1 618	12 120
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	274
Koszty sprzedaży	3 647	7 103
Koszty ogólnego zarządu	7 162	5 260
<b>Koszt własny sprzedanych produktów</b>	<b>121 904</b>	<b>138 271</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 750	93 336
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>153 654</b>	<b>231 607</b>

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne /**

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30.06.2013 r.</b>	<b>30.06.2012 r.</b>
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	133	36
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	-	-
Odszkodowania, reklamacje	2 497	635
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	53
Inne przychody operacyjne	32	22
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 662</b>	<b>746</b>

**Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne /**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>30.06.2013 r.</b>	<b>30.06.2012 r.</b>
Wynik na różnicach kursowych	1 455	228
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 176	110
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	20 950	-
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	8 098	-
Odpis z tyt. aktualizacji środków trwałych	1 373	-
Odszkodowania, reklamacje	2 517	461
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. kar	1 318	-
Koszty z tytułu zabezpieczeń	109	480
Inne koszty operacyjne	47	34
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>43 043</b>	<b>1 313</b>

**Nota 16 /Przychody i koszty finansowe /**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>30.06.2013 r.</b>	<b>30.06.2012r.</b>
Wynik na różnicach kursowych	21	-
Przychody z tyt. przyznanej dywidendy	-	-
Odsetki z działalności operacyjnej	552	28
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>573</b>	<b>28</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Wynik na różnicach kursowych	-	844
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	3 338	4 057
Inne odsetki	413	5
Opłaty leasingowe	66	76
Prowizje od gwarancji bankowych	-	4
Opłaty z tytułu factoringu	165	55
Inne koszty finansowe	179	32
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>4 161</b>	<b>5 073</b>

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

	<b>30.06.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 065	9 433
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 295	21 401
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - netto</b>	<b>10 230</b>	<b>11 968</b>

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

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 przed przekształceniem</b>	<b>1 271</b>	<b>924</b>	<b>546</b>	<b>7 657</b>	<b>120</b>	<b>10 518</b>
<b>Korekta lat poprzednich</b>			<b>788</b>			<b>788</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 przekształcone</b>	<b>1 271</b>	<b>924</b>	<b>1 334</b>	<b>7 657</b>	<b>120</b>	<b>11 306</b>
a) zwiększenia	58	119	111	-	-	288
b) zmniejszenia	624	1 030	444	-	63	2 161
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>705</b>	<b>13</b>	<b>1 001</b>	<b>7 657</b>	<b>57</b>	<b>9 433</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>705</b>	<b>13</b>	<b>1 001</b>	<b>7 657</b>	<b>57</b>	<b>9 433</b>
a) zwiększenia	27	-	6 175	-	-	6 202
b) zmniejszenia	11	13	150	4 358	38	4 570
<b>Na dzień 30 czerwca 2013</b>	<b>721</b>	<b>-</b>	<b>7 026</b>	<b>3 299</b>	<b>19</b>	<b>11 065</b>

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomości inwestycyjną	Pozostałe	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>11 961</b>	<b>9 446</b>	<b>387</b>	<b>21 794</b>
a) zwiększenia	230	178	112	520
b) zmniejszenia	357	89	467	913
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>11 834</b>	<b>9 535</b>	<b>32</b>	<b>21 401</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>11 834</b>	<b>9 535</b>	<b>32</b>	<b>21 401</b>
a) zwiększenia	-	0	248	248
b) zmniejszenia	328	0	26	354
<b>Na dzień 30 czerwiec 2013</b>	<b>11 506</b>	<b>9 535</b>	<b>254</b>	<b>21 295</b>

**Nota 18 /Podatek dochodowy/**

	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Podatek odroczony	-1 738	357
	<b>-1 738</b>	<b>357</b>

**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.

	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-47 559	842
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 369 564
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję</b>	<b>-2,05</b>	<b>0,04</b>

**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.

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/**

"FERRUM" S.A. wg stanu na dzień 30.06.2013r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 5 324 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS Ferrum Sp. z o.o. Umowy leasingu BRE LEASING SP.O.O..

W związku z zawarciem umów kredytowych przez ZKS Ferrum S.A. w BRE Banku 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 weksli Spółki ZKS Ferrum S.A. wystawionych w celu zabezpieczenia wierzytelności Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” Spółka Akcyjna z tytułu limitu gwarancji w wysokości 910 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 2 693 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..

Ferrum S.A udzieliło poręczenia Spółce TECHNOFER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA TECHNOFER TRADING SPÓŁKA KOMANDYTOWO AKCYJNA tytułem Umowy leasingu BRE LEASING SP. Z O.O. w kwocie 3 874 tys. zł.

**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 2012**

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	10 128	3 884
FERRUM MARKETING SP. Z O.O (podmiot zależny)	3	319
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	270	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	13 256	39 416
<b>Razem</b>	<b>23 657</b>	<b>43 619</b>

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. – należności z tyt. pożyczki	6 364	-
w tym odpis aktualizujący	364	-
<b>Razem</b>	<b>6 000</b>	<b>-</b>

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 022	12 141	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	163	3 453	-
HW PIETRZAK HOLDIG SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	13 501	-	908
FERRUM Marketing Spółka z o.o. (podmiot zależny)	49	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 735</b>	<b>15 594</b>	<b>908</b>

d) Koszty wzajemnych transakcji

"FERRUM" S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	3 655	10 833	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	-	242 640	-
FERRUM MARKETING SP. Z O.O.	997	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 652</b>	<b>253 473</b>	<b>-</b>

## DANE ZA I PÓŁROCZE 2013

### a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	7 968	3 094
- w tym odpis aktualizujący		
„FERRUM” Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	3	343
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	148	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	12 017	49 283
<b>Razem</b>	<b>20 136</b>	<b>52 720</b>

### b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. - należności z tyt. pożyczki	6 543	
w tym odpis aktualizujący	543	
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	8 895	
w tym odpis aktualizujący	8 895	
<b>Razem</b>	<b>6 000</b>	<b>-</b>

### c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	907	4 521	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	5	1 462	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	8 169	-	-
Ferrum Marketing Spółka z o.o.(podmiot zależny)	14	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 095</b>	<b>5 983</b>	<b>-</b>

### d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Aktywa niematerialne
Z.K.S. FERRUM sp. z o.o. ( podmiot zależny)	6 443	5	-
Ferrum Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	278	-	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	-	96 033	595
<b>Razem</b>	<b>6 721</b>	<b>96 638</b>	<b>595</b>

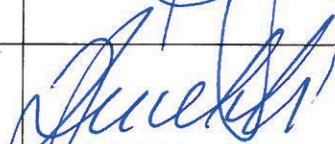
W roku 2013 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z BSK Return S.A., HW Pietrzak Holding Sp. z .o.o. oraz ZKS FERRUM S.A., były to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

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

Wynagrodzenie Zarządu Spółki za I półrocze 2013r. wyniosło 312 tysięcy złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za I półrocze 2013r. wyniosło 197 tysiące złotych.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-28	Grzegorz Szymczyk	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
2013-08-28	Jarosław Zuzelski	V-ce Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-28	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	