

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013r.

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	9
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 /	24
Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /	25
Nota 19 /Podatek dochodowy/	25
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 /Wyłacone 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

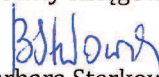
	Nota	Stan na 30.06.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r. przekształcone	Stan na 30.06.2012 r. przekształcone
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		186 652	181 947	186 033
1. Aktywa niematerialne	1	8 124	7 903	8 015
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	115 700	115 216	116 030
3. Nieruchomości inwestycyjne		58 828	58 828	57 988
4. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3	-	-	4 000
5. Inne należności długoterminowe		4 000	-	-
II. Aktywa obrotowe		176 165	200 883	241 097
1. Zapasy	4	60 158	97 752	116 905
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5	73 523	69 565	96 781
3. Pozostałe należności	5	41 169	31 726	18 763
4. Pochodne instrumenty finansowe	11	-	20	217
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	1 315	1 820	8 431
Aktywa razem		362 817	382 830	427 130
PASYWA				
I. Kapitał własny	7	108 211	155 112	154 503
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		9 195	7 457	7 457
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851	19 851
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		3 462	3 462	3 462
7. Niepodzielony wynik finansowy		-5 387	-6 557	-6 647
8. Zysk (strata) netto		-46 901	2 908	2 045
II. Zobowiązania długoterminowe		25 697	31 665	23 392
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	7 023	8 642	7 521
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	2 638	2 512	3 884
3. Kredyty i pożyczki	12	7 700	14 417	3 375
4. Zobowiązania długoterminowe	10	8 336	6 094	7 612
III. Zobowiązania krótkoterminowe		228 909	196 053	250 235
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	8	1 052	952	1 104
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	9	1 386	1 182	846
3. Kredyty i pożyczki	12	116 095	111 101	137 020
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	83 719	67 756	105 167
5. Pozostałe zobowiązania	10	26 657	15 062	6 098
Pasywa razem		362 817	382 830	427 130

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

Katowice, 29.08.2013 r.

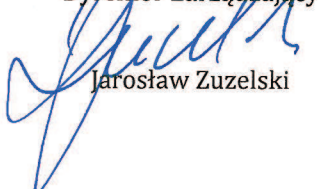
Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

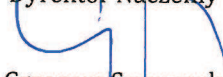

Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający


Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu
Dyrektor Naczelny


Grzegorz Szymczyk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

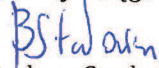
	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	13	170 166	258 999
1. Przychody ze sprzedaży produktów	13	138 549	161 725
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	31 617	97 274
II. Koszt własny sprzedaży	14	161 351	236 961
1. Koszt własny sprzedanych produktów	14	133 174	147 803
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	28 177	89 158
III. Zysk brutto ze sprzedaży		8 815	22 038
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	2 714	1 434
V. Koszty sprzedaży	14	3 647	7 103
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	9 238	7 576
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16	43 117	1 510
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-44 473	7 283
IX. Przychody finansowe	17	700	130
X. Koszty finansowe	17	4 747	5 439
XI. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-48 520	1 974
XIII. Podatek dochodowy	18,19	-1 619	-71
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	18,19	-1 619	-71
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-46 901	2 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20	23 156 866	23 369 564
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	20	-2,03	0,09
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:			
Właścicielom podmiotu dominującego		-46 901	2 045
Udziałowcom niekontrolującym		-	-

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

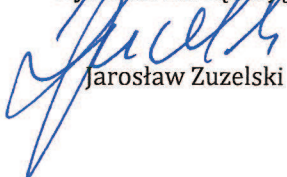
Katowice, 29.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy


Barbara Sterkowicz

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający


Jarosław Zuzelski

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Naczelny


Grzegorz Szymczyk

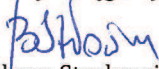
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

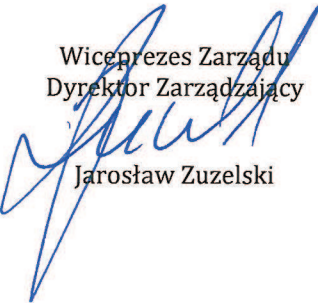
	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
I Zysk (strata) netto	-46 901	2 045
II Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
III Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
IV Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
V Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-46 901	2 045
Całkowite dochody ogółem przypadające:		
Właścicielom podmiotu dominującego	-46 901	2 045
Udziałowcom niekontrolującym		

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

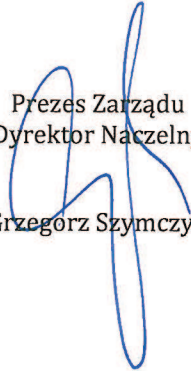
Katowice, 29.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Jarosław Zuzelski

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Naczelny

Grzegorz Szymczyk

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

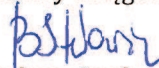
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-30.06.2012 r.									
Stan na 1 stycznia 2012 r. przed przekształceniem	75 839	-6197	65051	3 462	23569	0	390	162 114	162 114
Korekta lat poprzednich							-3 359	-3 359	-3 359
Stan na 1 stycznia 2012 r. przekształcone	75 839	-6 197	65 051	3 462	23 569	0	-2 969	158 755	158 755
Podział zysku za 2011 r.					3 739		-3 739		
Korekty konsolidacyjne							61	61	61
Utworzenie kapitału rezerwowego					-19 851	19 851			
Zakup akcji własnych		-6 358						-6 358	-6 358
Całkowite dochody I półrocze 2012 r.							2 045	2 045	2 045
Razem całkowite dochody za I półrocze 2012 r.	0	0	0	0	-16 112	0	-1 633		
Stan na 30 czerwca 2012 r.	75 839	-12 555	65 051	3 462	7 457	19 851	-4 602	154 503	154 503
Zakup akcji własnych		-344						-344	-344
Korekty konsolidacyjne							90	90	90
Całkowite dochody II półrocze 2012 r.							863	863	863
Razem całkowite dochody za II półrocze 2012 r.	0	0	0	0	0	0	863	863	863
Stan na 31 grudnia 2012 r.	75 839	-12 899	65 051	3 462	7 457	19 851	-3 649	155 112	155 112
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 wyniku 2012 r.					1 738		-1 738		
Całkowite dochody I półrocze 2013 r.							-46 901	-46 901	-46 901
Razem całkowite dochody 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

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

Katowice, 29.08.2013 r.

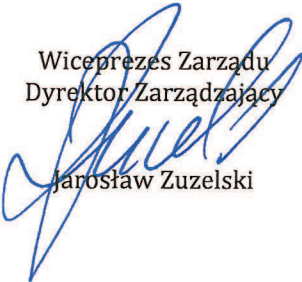
Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

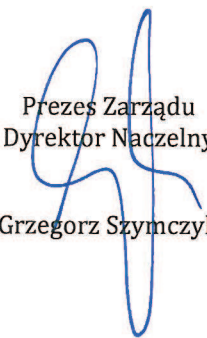

Barbara Sterkowicz

Zarząd

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający


Jarosław Zuzelski

Prezes Zarządu
Dyrektor Naczelny


Grzegorz Szymczyk

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

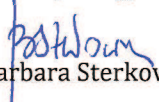
	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2013r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-46 901	2 045
II. Korekty razem	59 711	-15 694
1. Amortyzacja	5 953	5 477
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-12	-44
3. Odsetki i udziały w zyskach	3 641	4 264
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	25	-53
5. Zmiana stanu rezerw	393	-2 298
6. Zmiana stanu zapasów	37 594	-9 007
7. Zmiana stanu należności	-17 401	436
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 698	-10 250
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	-1 582	537
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	-
11. Rozliczenie instrumentów pochodnych	20	-4 756
12. Inne korekty – odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	1 373	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	12 810	-13 649
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	53
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	53
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	6 719	4 228
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 719	4 228
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 719	-4 175
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 023	12 737
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	10 023	12 737
II. Wydatki	16 631	21 418
1. Spłaty kredytów i pożyczek	11 624	5 987
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 244	810
3. Odsetki	3 763	4 264
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	6 357
5. Inne wydatki finansowe	-	4 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 608	-8 681
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-517	-26 505
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-505	-26 461
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	44
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 820	34 892
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 315	8 431

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

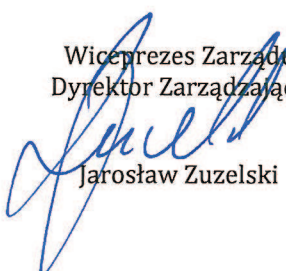
Katowice, 29.08.2013 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

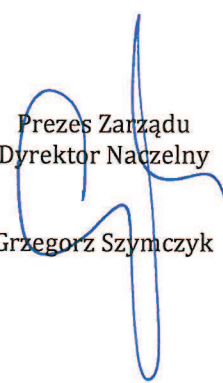

Barbara Sterkowicz

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający


Jarosław Zuzelski

Zarząd

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. 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 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 przewidywać przyszłości. Zdaniem Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Skład Zarządu "FERRUM" S.A. na 30.06.2013 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 Skrzypczyk | - 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

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 przejścia 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 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 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 ujmują 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 ujemne 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 ujemne 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 ujemne 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 ujemne się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujemne 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 krańcową 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.

Kwotę 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 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 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, ujemne się według pierwotnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujemne 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.

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 dokonała następujących reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r. oraz okresy porównywalne.

Reklasyfikacja dotyczyła korekty błędu w jednostce dominującej.

Dokonano 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 – zmniejszenie pasywów	3.359 tys. zł.
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie pasywów	788 tys. zł.
- zapasów produktów gotowych – zmniejszenie aktywów	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
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 roku	764	4 640	5 481	771	11 656
Zwiększenia	-	108	4 748	36	4 892
Zmniejszenia	-	4 748	-	319	5 067
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 roku	764	-	10 229	488	11 481
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2012 roku	340	-	2 569	768	3 677
Zwiększenia	36	-	170	14	220
Zmniejszenia	-	-	-	319	319
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2012 roku	376	-	2 739	463	3 578
Wartość netto na 31 grudnia 2012 roku	388	-	7 490	25	7 903
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 roku	764	-	10 229	488	11 481
Zwiększenia	-	-	-	595	595
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2013 roku	764	-	10 229	1 083	12 076
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2013 roku	376	-	2 739	463	3 578
Zwiększenia	17	-	324	33	374
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2013 roku	393	-	3 063	496	3 952
Wartość netto na 30 czerwca 2013 roku	371	-	7 166	587	8 124

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 680	27 591
- urządzenia techniczne i maszyny	73 697	77 130
- środki transportu	1 162	1 389
- inne środki trwałe	14 161	9 106
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	115 700	115 216

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie w kwocie 1 373 tys. zł.

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 2012	41 174	168 870	2 569	6 271	3 532	222 416
a) zwiększenia (z tytułu)	986	8 489	604	383	13 635	24 097
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	986	4 279	389	383	-	6 037
- leasing	-	4 210	215	-	-	4 425
- nakłady na remont	-	-	-	-	18	18
- na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	13 617	13 617
- inne	-	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	9	53	112	103	10 133	10 410
- sprzedaż	-	-	-	-	-	0
- likwidacja	-	-	112	-	37	149
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	9	53	-	103	10 096	10 261
Na dzień 31 grudnia 2012	42 151	177 306	3 061	6 551	7 034	236 103
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2012	12 778	92 153	1 228	3 990	0	110 149
Zmiany w roku	1 782	8 023	444	489	0	10 738
- amortyzacja za okres	1 788	8 069	556	590	-	11 003
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-6	-46	-112	-101	-	-265
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	0
Na dzień 31 grudnia 2012	14 560	100 176	1 672	4 479	0	120 887
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2012	27 591	77 130	1 389	2 072	7 034	115 216
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2013	42 151	177 306	3 061	6 551	7 034	236 103
a) zwiększenia (z tytułu)	0	799	0	22	7 026	7 847
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	0	799	0	22	983	1 804
- leasing	-	-	-	-	-	0
- nakłady na remont	-	-	-	0	-	0
- na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	6 043	6 043
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	46	0	0	385	431
- aport Ferrum Marketing	-	-	-	-	-	0
- likwidacja, sprzedaż	-	-	-	-	-	0
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	0	46	-	-	385	431
Na dzień 30 czerwca 2013	42 151	178 059	3 061	6 573	13 675	243 519
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	14 560	100 176	1 672	4 479	0	120 887
Zmiany w roku	911	4 186	227	235	1 373	6 932
- amortyzacja za okres	911	4 206	227	235	-	5 579
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	0	-20	-	-	-	-20
- przemieszczenia	-	-	-	-	0	0
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
Na dzień 30 czerwca 2013	15 471	104 362	1 899	4 714	1 373	127 819
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2013	26 680	73 697	1 162	1 859	12 302	115 700

Nieruchomość inwestycyjna

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Stan na początek okresu	58 828	57 988
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	840
- zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	58 828	58 828

Nota 4 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2013 r.	31.12.2012 r. przekształcone	Korekta lat poprzednich	31.12.2012 r. przed przekształceniem
Materiały	21 831	31 974		31 974
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-8 457	-311		-311
Półprodukty i produkty w toku	16 920	8 814		8 814
Odpis z tytułu aktualizacji produkcji w toku	-	-		-
Produkty gotowe	53 288	59 847		59 847
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-25 097	-4 147	-4 147	-
Towary	1 673	1 575		1 575
Zapasy netto razem	60 158	97 752	-4 147	101 899

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 12).

Nota 5 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Należności handlowe brutto	79 263	72 758
Udzielone pożyczki	4 000	-
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-5 740	-3 193
Należności finansowe netto	77 523	69 565
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	4 312	6 295
Zaliczki wpłacone	31 401	12 797
Pozostałe należności	17 310	20 179
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-11 854	-7 545
Należności niefinansowe netto	41 169	31 726
Ogółem	118 692	101 291
W tym: długoterminowe	4 000	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	114 692	93 078
- w tym od jednostek powiązanych	12 292	8 999

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.
Stan na początek okresu 1 stycznia	10 738	11 051
Utworzenie odpisu	7 221	1 401
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	180	6
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	215	918
Stan na koniec okresu 30 czerwca	17 594	11 528

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:

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	22 265	58 835
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	51 258	10 730
- w walucie EURO	11 840	2 625
Ogółem	73 523	69 565

Nota 6 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	1 315	1 820
Środki pieniężne razem	1 315	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 31.12.2012 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 Powszechnie 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%
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 30.06.2013 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 „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%
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:	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 183	2 089
Rezerwy na odprawy emerytalne	455	423
Razem	2 638	2 512
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	318	391
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	734	561
Razem	1 052	952

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	448	481

Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2012 roku	-	-	1 182	1 182
W tym:				
Krótkoterminowe	-	-	1 182	1 182
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1 318	-	-	1 318
Rozwiązanie rezerw				
W tym:				
- w części wykorzystanej	-	-	-1 114	-1 114
- części niewykorzystanej	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 318	-	68	1 386
W tym:				
Krótkoterminowe	1 318	-	68	1 386

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	83 719	67 756
- wobec jednostek powiązanych	53 226	39 572
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	8 322	4 517
Zobowiązania wobec banku z tytułu factoringu	15 822	4 447
Zobowiązania pozostałe	1 507	181
Zobowiązania finansowe razem	109 370	76 901
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	9 342	12 011
Przychody przyszłych okresów	4 463	3 239
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 879	8 772
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 465	1 490
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 093	6 911
- zobowiązania pozostałe	1 321	371
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	118 712	88 912
Zobowiązania		
W tym część:		
Długoterminowa	8 336	6 094
Krótkoterminowa	110 376	82 818

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Do roku	2 694	1 265
Od roku do 5 lat	5 628	2 346
Powyżej 5 roku	-	906
Razem	8 322	4 517

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	8 322	4 517
Przyszłe zobowiązania z tyt. odsetek	797	30
Minimalne płatności leasingowe	9 119	4 547

Grupa 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 11 / 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	-	-	-	-

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	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	7 700	14 417
	7 700	14 417
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	71 687	77 517
Kredyt w rachunku bieżącym	44 408	33 584

	116 095	111 101
Razem kredyty i pożyczki	123 795	125 518

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

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Grupę:

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Złoty polski	123 795	125 518
Ogółem	123 795	125 518

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	3 371	9 083

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

Zobowiązania z tytułu kredytów wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2013			
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
BRE Bank	3 000	2 000	22.05.2015	1 M WIBOR+marża	Hipoteka umowna na nieruchomości objętej kw nr KA1K/00057434/7, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, Nieruchomości od ognia, poręczenie Ferrum S.A.
BRE Bank	8 000	3 846	05.06.2014	1 M WIBOR+marża	Hipoteka umowna na nieruchomości objętej kw nr KA1K/00057434/7, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, Nieruchomości od ognia, poręczenie Ferrum S.A.
Razem		123 795			

Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	135 611	156 684
Przychody ze sprzedaży zbiorników	1 539	3 934
Przychody z pozostałej działalności	1 399	1 107
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 617	97 274
Razem przychody ze sprzedaży	170 166	258 999

Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Amortyzacja	5 953	5 468
Zużycie materiałów i energii	112 197	140 264
Usługi obce	11 966	8 525
Podatki i opłaty	4 121	2 650
Wynagrodzenia	12 272	14 116
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 630	3 296
Pozostałe koszty rodzajowe	986	3 635
Koszty według rodzaju, razem	150 125	177 954
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 597	15 198
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	469	274
Koszty sprzedaży	3 647	7 103
Koszty ogólnego zarządu	9 238	7 576
Koszt własny sprzedanych produktów	133 174	147 803
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 177	89 158
Koszt własny sprzedaży	161 351	236 961

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	133	36
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	33	624
Odszkodowania, reklamacje	2 497	644
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	53
Inne przychody operacyjne	51	77
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 714	1 434

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Wynik na różnicach kursowych	1 455	228
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 176	151
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	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	2 517	638
Koszty z tytułu zabezpieczeń	109	480
Inne koszty operacyjne	47	13
Pozostałe koszty operacyjne, razem	43 117	1 510

Nota 17 / Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	30.06.2013 r.	30.06.2012r.
Wynik na różnicach kursowych	103	-
Odsetki z działalności operacyjnej	552	130
Pozostałe przychody finansowe	45	-
Przychody finansowe razem	700	130

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe

Wynik na różnicach kursowych	-	856
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	3 524	4 183
Inne odsetki	698	151
Opłaty leasingowe	135	81
Prowizje od gwarancji bankowych	-	4
Opłaty z tytułu factoringu	165	55
Inne koszty finansowe	225	109
Koszty finansowe razem	4 747	5 439

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:

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 574	13 040
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 597	21 682
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	7 023	8 642

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 2012 przed przekształceniem	1 345	924	921	10 953	379	14 522
Korekta lat poprzednich			788			788
Na dzień 1 stycznia 2012 przekształcone	1 345	924	1 709	10 953	379	15 310
a) zwiększenia	58	119	111	-	122	410
b) zmniejszenia	646	1 030	665	275	64	2 680
Na dzień 31 grudnia 2012	757	13	1 155	10 678	437	13 040
Na dzień 1 stycznia 2013	757	13	1 155	10 678	437	13 040
a) zwiększenia	42	-	6 191	-	1	6 234
b) zmniejszenia	11	13	150	4 360	166	4 700
Na dzień 30 czerwca 2013	788	-	7 196	6 318	272	14 574

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 2012	12 234	10 281	397	22 912
a) zwiększenia	230	249	112	591
b) zmniejszenia	1 256	89	476	1 821
Na dzień 31 grudnia 2012	11 208	10 441	33	21 682
Na dzień 1 stycznia 2013	11 208	10 441	33	21 682
a) zwiększenia	36	0	260	296
b) zmniejszenia	355	0	26	381
Na dzień 30 czerwiec 2013	10 889	10 441	267	21 597

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Podatek odroczony	-1 619	-71

-1 619	-71
---------------	------------

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.

	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-46 901	2 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 369 564
Podstawowy zysk/stratę na jedną akcję	-2,03	0,09

Rozwodniony zysk na akcję

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

Nota 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 /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
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	330	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	13 256	39 572
Odpis aktualizujący	4 587	
Razem	8 999	39 572

b) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	163	4 099	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	13 553	-	908
Razem	13 716	4 099	908

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	-	242 796	156
Razem	-	242 796	156

DANE ZA I PÓŁROCZE 2013

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	266	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	12 026	53 226
Razem	12 292	53 226

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor) w tym odpis aktualizujący	8 895 8 895	
Razem	-	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	5	2 350	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	8 175	-	-
Razem	8 180	2 350	-

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Aktywa niematerialne
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	-	-
HW PIETRZAK HOLDING SP. Z O.O. (znaczący inwestor)	-	100 828	595
Razem	-	100 828	595

W roku 2013 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 2013r. wyniosło 312 tysięcy złotych.

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

Nota 25 / Informacje dotyczące segmentów działalności/

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

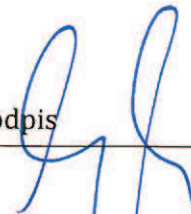
- segment rur – produkty oferowane przez "FERRUM" S.A.
 - segment konstrukcji stalowych – produkty oferowane przez ZKS Ferrum S.A.
 - segment produktów oferowanych przez Ferrum Marketing Sp. z o.o.
- Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

Grupa Kapitałowa "FERRUM" S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2012	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Segment działalności marketingowej i promocyjnej	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
<i>Rachunek zysków i strat</i>					
Sprzedaż ogółem	250 781	17 936	847	-10 565	258 999
w tym:					
- sprzedaż na zewnątrz grupy	245 318	13 627	53	0	258 999
- sprzedaż wewnątrz grupy	5 463	4 309	793	-10 565	0
Zysk z działalności operacyjnej	6 244	599	266	+174	7 283
Wynik przed opodatkowaniem	1 199	334	267	+174	1 974
Amortyzacja	4 747	889	6	-174	5 468
<i>Bilans</i>					
Aktywa segmentu	419 799	65 187	54 024	-111 880	427 130
Zobowiązania segmentu	266 839	28 881	235	-23 328	272 627

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-29	Grzegorz Szymczyk	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
2013-08-29	Jarosław Zuzelski	V-ce Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-29	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	