

"FERRUM" S.A.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 r.

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	10
4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów	10
5. Segmenty działalności	16
6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę	16
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Spółkę	17
8. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	17
9. Zarządzanie ryzykiem	17
9. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	20
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	21
Nota 1 / Wartości niematerialne /	21
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	22
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	23
Nota 3 / Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży /	23
Nota 4 / Instrumenty finansowe /	24
Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /	25
Nota 6 / Zapasy /	26
Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	26
Nota 8 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	27
Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	28

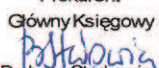
"FERRUM" S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)


Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	29
Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	29
Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /	31
Nota 13 / Kredyty i pożyczki /	31
Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /	32
Nota 15 / Koszty według rodzaju /	32
Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /	33
Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /	33
Nota 18 / Przychody i koszty finansowe /	33
Nota 19 / Odroczonego podatek dochodowy /	34
Nota 20 / Podatek dochodowy /	35
Nota 21 / Zysk (strata) na jedną akcję /	35
Nota 22 / Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych /	35
Nota 23 / Aktywa i zobowiązania warunkowe /	36
Nota 24 / Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat /	36
Nota 25 / Propozycja pokrycia straty /	36
Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /	36
Nota 27 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej /	38
Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /	39
Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego /	39

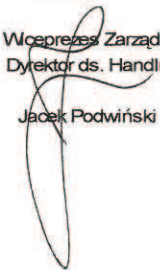
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ


	Nota	Stan na 31.12.2013r.	Stan na 31.12.2012r. Przekształcone	Stan na 31.12.2012r. Przed Przekształceniem
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		174 737	181 353	181 353
1. Aktywa niematerialne	1	7 340	7 567	7 567
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	94 488	102 927	102 927
3. Nieruchomości inwestycyjne	5	50 189	50 189	50 189
4. Udział w jednostkach powiązanych	3	21 056	16 670	16 670
5. Należności długoterminowe	7	1 664	4 000	4 000
II. Aktywa obrotowe		119 270	190 609	195 142
1. Zapasy	6	48 941	89 695	93 842
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	63 275	71 561	71 561
3. Pozostałe należności	7	4 909	28 241	28 627
4. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	12	-	20	20
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	2 145	1 092	1 092
Aktywa razem		294 007	371 962	376 495
PASYWA				
I. Kapitał własny	9	99 804	151 728	155 087
1. Kapitał akcyjny		75 839	75 839	75 839
2. Akcje własne		-12 899	-12 899	-12 899
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		65 051	65 051	65 051
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 291	7 291
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851	19 851
6. Niepodzielony wynik finansowy		-3 359	-3 359	-
7. Zysk (strata) netto		-51 924	-46	-46
II. Zobowiązania długoterminowe		26 677	33 487	34 275
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	14 802	11 968	12 756
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	2 947	2 448	2 448
3. Kredyty i pożyczki	13	4 050	13 000	13 000
4. Zobowiązania długoterminowe	11	4 878	6 071	6 071
III. Zobowiązania krótkoterminowe		167 526	186 747	187 133
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	769	744	744
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		1 020	35	35
3. Kredyty i pożyczki	13	86 015	106 184	106 184
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	61 634	66 724	66 724
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	12	-	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	11	18 088	13 060	13 446
Pasywa razem		294 007	371 962	376 495

Noty przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
Katowice, 14.03.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sierkiewicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Konrad Mierski

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu

Jacek Podwiński

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju

Włodzimierz Kasztalski

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres	Kwota za okres
		od 01.01 do 31.12.2013r.	od 01.01 do 31.12.2012r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	14	299 938	482 041
1. Przychody ze sprzedaży produktów	14	241 173	350 902
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	58 765	131 139
II. Koszt własny sprzedaży	15	285 304	442 092
1. Koszt własny sprzedanych produktów	15	229 573	320 776
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	55 731	121 316
III. Zysk brutto ze sprzedaży		14 634	39 949
IV. Pozostałe przychody operacyjne	16	8 616	4 229
V. Koszty sprzedaży	15	8 542	13 928
VI. Koszty ogólnego zarządu	15	13 353	9 491
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	43 643	7 794
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-42 288	12 965
IX. Przychody finansowe	18	2 039	401
X. Koszty finansowe	18	8 841	11 933
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-49 090	1 433
XII. Podatek dochodowy	20	2 834	1 479
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	20	2 834	1 479
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-51 924	-46
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	23 156 866	23 265 807
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	21	-2,24	0,00

Noty przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
Katowice, 14.03.2014 r.


Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sierkiewicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Witwiński

Zarząd

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW


	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2013r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2012r.
I. Zysk (strata) netto	-51 924	-46
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	-51 924	-46

Noty przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 14.03.2014 r.


Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Krzysztof Wierski

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu

Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kasztalski

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 podzielenego wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowania w związku z przejściem na MSSF 1	Kapitał rezerwowy			
Za okres 01.01.-31.12.2012 r.									
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 za rok 2012							-46	-46	-46
Razem całkowite dochody za rok 2012	0	0	0	0	0	0	-46	-46	-46
Utworzenie kapitału rezerwowego				-19 851		19 851			
Zakup akcji własnych		-6 702						-6 702	-6 702
Podział zysku za 2011 r.				3 556			-3 556		
Stan na 31 grudnia 2012 r.	75 839	-12 899	65 051	922	6 369	19 851	-3 405	151 728	151 728
Za okres 01.01.-31.12.2013 r.									
Stan na 1 stycznia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	922	6 369	19 851	-3 405	151 728	151 728
Całkowite dochody za rok 2013							-51 924	-51 924	-51 924
Razem całkowite dochody za rok 2013	0	0	0	0	0	0	-51 924	-51 924	-51 924
Podział zysku za 2012 r.				-46			46		
Stan na 31 grudnia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	876	6 369	19 851	-55 283	99 804	99 804

Noty przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 14.03.2014 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy
B. Stabun
Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
K. Mierski
Konrad Mierski

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
J. Podwiński
Jacek Podwiński

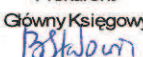
Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
W. Kasztalski
Włodzimierz Kasztalski

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2013r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2012r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-51 924	-46
II. Korekty razem	92 575	6 068
1. Amortyzacja	10 597	9 776
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	-28
3. Odsetki i udziały w zyskach	6 441	8 775
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-219	-65
5. Zmiana stanu rezerw	1 508	-2 865
6. Zmiana stanu zapasów	40 755	12 684
7. Zmiana stanu należności	34 340	23 533
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-688	-42 214
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	2 834	1 479
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	20	-4 538
11. Inne korekty- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, nabycie udziałów	-3 014	-469
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	40 651	6 022
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	263	65
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	263	60
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Wpływ aktywów finansowych z jednostek powiązanych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	5
II. Wydatki	3 175	10 994
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 175	6 994
2. Wydatki nabycie aktywów finansowych	-	4 000
- w jednostkach powiązanych	-	4 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 912	-10 929
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 593	33 650
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 593	33 650
II. Wydatki	41 278	61 612
1. Spłaty kredytów i pożyczek	33 712	44 581
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 125	1 555
3. Odsetki	6 441	8 775
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	6 701
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 685	-27 962
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 054	-32 869
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 053	-32 841
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	28
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 092	33 933
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 145	1 092

Noty przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
Katowice, 14.03.2014 r.

Sporządził


Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Konrad Wierski

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu

Jacek Podwiński

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju

Włodzimierz Kasztalski

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

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

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

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

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

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

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Huta "Ferrum" w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa w oparciu o art.7 ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 8 marca 1995r. na czas nieokreślony.

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe.

"FERRUM" S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące spółki:

- "FERRUM" S.A. - jednostka dominująca wyższego szczebla,
- ZKS Ferrum S.A. - jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,
- Ferrum Marketing Sp. z o.o. - jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy sprawozdania jednostkowego.

Sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2013 roku obejmujące okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2012 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 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. w 2013 roku był następujący :

- | | | |
|--------------------------|---|--|
| - Grzegorz Szymczyk | - | Prezes Zarządu - pełnił funkcję do 14.11.2013 r. |
| - Konrad Mitterski | - | Prezes Zarządu - pełnił funkcję od 14.11.2013 r. |
| - Jarosław Zuzelski | - | Wiceprezes Zarządu - pełnił funkcję do 14.11.2013 r. |
| - Włodzimierz Kasztalski | - | Członek Zarządu - pełnił funkcję od 14.11.2013 r. |

Skład Zarządu "FERRUM" S.A. na dzień sporządzenia raportu był następujący :

- | | | |
|--------------------------|---|--------------------|
| - Konrad Mitterski | - | Prezes Zarządu |
| - Jacek Podwiński | - | Wiceprezes Zarządu |
| - Włodzimierz Kasztalski | - | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A. na dzień 31.12.2013 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 - pełnił funkcję do 19.07.2013 r., |
| - Sławomir Pietrzak | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Surojit Ghosh | - | Członek Rady Nadzorczej - pełnił funkcję od 19.07.2013 r. |

3. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Spółki "FERRUM" S.A. zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnej i instrumentów pochodnych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową jednostki, efektywność finansową i przepływy pieniężne.

4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu, 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat przelicza się na EURO z uwzględnieniem następujących kursów:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

- 31.12.2012r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 tj 4,0882 zł

- 31.12.2013r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2012 tj. 4,1472 zł

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

2012r. - 4,1735 zł

2013r. - 4,2110 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31.12.2012 roku - 1 EUR = 4,0882 PLN, na 31.12.2013 roku - 1 EUR = 4,1472 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2012 r. - 1EUR=4,1735 PLN, a za 12 miesięcy 2013 r. - 1EUR=4,2110 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2012 r. - 1EUR= 4,1735 PLN, a za 12 miesięcy 2013 r. - 1EUR=4,2110 PLN.

Wartości niematerialne

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

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

-prawa wieczystego użytkowania gruntu - 99 lat ,

-koszty prac rozwojowych w ciągu - 20 lat,

-licencje, prawa autorskie i oprogramowanie komputerowe w ciągu - 2 lat,

-pozostałych wartości niematerialnych w ciągu - 5 lat

W bilansie wartości 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 wartości 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 wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w zysku i stracie okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione. Wartość niematerialną powstałą w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada dokumentację potwierdzającą:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości 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 wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

- etap prac badawczych; oraz
- etap prac rozwojowych.

Nie ujmuje się żadnego składnika wartości niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości 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 wartości 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 bilansie, środki trwałe wykazane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

-budynki	25 – 40 lat
-obiekty inżynierii lądowej	10 – 20 lat
-urządzenia techniczne i maszyny	3 – 50 lat
-środki transportu	3 - 16 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 bilansie 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 poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów

na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się 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 zwykle 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 wpływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Stan utworzonych rezerw jest weryfikowany na dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

W 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 przychodów 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. Segmenty działalności

W działalności operacyjnej Spółki został wyodrębniony jeden segment:

- segment rur – realizowany przez Ferrum S.A.

Powyższy segment operacyjny stanowi również segment sprawozdawczy.

Innych segmentów jednostka nie identyfikuje.

Informacje uzupełniające o działalności Spółki prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na dotyczące:

- sprzedaży krajowej;
- sprzedaży eksportowej wraz z dostawami wewnątrzspółkotowymi.

6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę

Następujące standardy, zmiany w standardach lub interpretacje przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę przy sporządzeniu sprawozdań finansowych za rok 2013 :

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: - Ujawnienie informacji ”- Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe;

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Spółkę

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji :

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”;
- Z- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”;
- zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”;
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne”;
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnienia wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych;
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”.

Oszacowanie wpływu zmian w/w standardów i interpretacji MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem aktualnie prowadzonej analizy, których rezultat nie jest jeszcze znany.

8. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka dokonała następujących reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013. 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 – 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.

Spółka dokonała zmiany prezentacja odsetek od leasingu:

- w sprawozdaniu za rok 2012 zakończony 31.12.2012 dokonano zmiany prezentacji kwoty 386 tysięcy złotych poprzez zmniejszenie stanu w pozycji inne zobowiązania w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmniejszenie stanu pozycji inne należności kwoty 386 tysięcy złotych.

9. Zarządzanie ryzykiem

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przez Spółkę zadań inwestycyjnych.

- a) *Ryzyko zmiany kursów walut*

Spółka prowadzi działalność handlową na rynkach zagranicznych i narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności kursu EURO. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych i ujętych aktywów i zobowiązań. W Spółce występuje częściowo zjawisko naturalnego hedgingu wynikające z faktu realizacji zarówno zakupu jak i sprzedaży w EUR, jednak ze względu na występujące różnice w terminach rozliczenia transakcji zakupu i sprzedaży powstaje otwarta pozycja walutowa, którą Spółka zabezpiecza poprzez transakcje typu forward. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut

Wartość ekspozycji w walucie 2013	Kurs waluty na 31.12.2013 r.	Zmiana kursu waluty o:	
		-1%	1%
Należności handlowe			
EUR 8 582	4,1472	-356	356
Zobowiązania handlowe			
EUR 11 375	4,1472	472	-472

Wartość ekspozycji w walucie 2012	Kurs waluty na 31.12.2012 r.	Zmiana kursu waluty o:	
		-1%	1%
Należności handlowe			
EUR 2 483	4,0882	-102	102
Zobowiązania handlowe			
EUR 6 303	4,0882	258	-258

Spółka przyjęła do stosowania opracowaną politykę i procedurę zarządzania ryzykiem walutowym.

b) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych przed ich zwiększeniem w wyniku wzrostu stóp procentowych. Kredyty oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej. Biorąc jednak pod uwagę tendencje rynkowe i stabilny poziom stóp procentowych w ostatnim okresie można stwierdzić, iż ryzyko zmiany stóp procentowych nie jest w obecnej sytuacji istotne.

	31.12. 2013 r.		
	zmiana oprocent. kredytu o 1% wzrost ods. o 20%	zmiana oprocent. kredytu o 0,5% wzrost ods. o 10%	zmiana oprocent. kredytu o -0,5% spadek ods. o 10%
BANK	120%	110%	90%
ING BSK SA <i>kredyty</i>	200		-101
ING BSK SA <i>rach. bież.</i>	213		-106
PEKAO <i>Kredyt</i>	165		-82
MILLENIUUM <i>rewolwingowy</i>	391		-195
MILLENIUUM <i>rach.bieżący</i>	134		-67

31.12. 2012 r.

ING BSK SA	235	-118
<i>kredyty</i>		
ING BSK SA	544	-272
<i>rach. bież.</i>		
PEKAO	194	-97
<i>Kredyt</i>		
MILLENIUM	478	-239
<i>rewolwingowy</i>		
MILLENIUM	141	-70
<i>rach. bieżący</i>		

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się jednostki o wysokiej wiarygodności.

Spółka nie posiada ratingów banków i instytucji finansowych.

Spółka zawiera transakcje handlowe z firmami o potwierdzonej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Większość należności wynikających ze sprzedaży realizowanej przez Spółkę jest ubezpieczona przez towarzystwo ubezpieczeniowe. Niezależnie od tego Spółka na bieżąco monitoruje stan należności celem ograniczenia ryzyka ich nieściągalności.

Maksymalne ryzyko kredytowe równa się wartości bilansowej poszczególnych aktywów finansowych.

d) Ryzyko płynności

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. W ocenie Zarządu ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach aktualnie jest minimalne.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli zawierają odsetki do zapłaty w przyszłych okresach. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2013	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	86 015	4 050	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe Zobowiązania	78 145	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	948	743	1 564	-
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012				
Kredyty i pożyczki	106 184	11 925	1 075	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe Zobowiązania	75 445	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 267	856	1 476	906
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-

9. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Spółka monitoruje obcy kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Kredyty ogółem	90 065	119 184
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 145	-1 092
Zadłużenie netto	87 920	118 092
Kapitał własny razem	99 804	155 087
Kapitał ogółem	187 724	273 179
Wskaźnik zadłużenia	47%	43%

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1 / Wartości niematerialne /**

Wartości niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 01 stycznia 2012 roku	75	4 640	5 481	594	10 790
Zwiększenia	-	108	4 748	36	4 892
Zmniejszenia	-	4 748	-	319	5 067
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 roku	75	-	10 229	311	10 615
Wartość umorzenia na 01 stycznia 2012 roku	22	-	2 569	591	3 182
Zwiększenia	1	-	170	14	185
Zmniejszenia	-	-	-	319	319
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2012 roku	23	-	2 739	286	3 048
Wartość netto na 31 grudnia 2012 roku	52	-	7 490	25	7 567
Wartość brutto na 01 stycznia 2013 roku	75	-	10 229	311	10 615
Zwiększenia	-	-	-	610	610
Zmniejszenia	-	-	437	-	437
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 01 stycznia 2013 roku	23	-	2 739	286	3 048
Zwiększenia	-	-	645	191	836
Zmniejszenia	-	-	436	-	436
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2013 roku	23	-	2 948	477	3 448
Wartość netto na 31 grudnia 2013 roku	52	-	6 844	444	7 340

Amortyzację wartości niematerialnych ujęto w jednostkowym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	645	174
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	191	11
Razem	836	185

Grunty użytkowane przez Spółkę wieczyście

	Powierzchnia (m ²)
Stan na 31.12.2012 r.	330 548
Zmiany w ciągu roku:	-
- zmniejszenia	1 723
- zwiększenia	-
Stan na 31.12.2013 r.	328 825

Przyszłe płatności z tytułu opłat wieczystego użytkowania gruntu

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Do roku	552	552
Od roku do 5 lat	2 209	2 209
Powyżej 5 lat	39 283	39 835

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 080	21 816
- urządzenia techniczne i maszyny	69 719	74 826
- środki transportu	964	1 255
- inne środki trwałe	1 725	5 030
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94 488	102 927

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

Majątek Spółki stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w (Nota 13)

Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 130 tysiące złotych.

Amortyzację środków trwałych ujęto w jednostkowym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 238	9 035
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	523	556
Razem	9 761	9 591

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 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
1. WARTOŚĆ POZOSTAWIONA						
Na dzień 1 stycznia 2012	32 289	159 709	2 387	2 309	3 848	200 542
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
Na dzień 31 grudnia 2012	33 275	168 165	2 738	2 329	4 659	211 166
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2012	10 067	85 867	1 062	1 764	0	98 760
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	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012	11 459	93 339	1 483	1 958	0	108 239
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2012	21 816	74 826	1 255	371	4 659	102 927
1. WARTOŚĆ POZOSTAWIONA						
Na dzień 1 stycznia 2013	33 275	168 165	2 738	2 329	4 659	211 166
a) zwiększenia (z tytułu)	1 692	2 688	126	14	0	4 520
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	1 692	2 688	126	14	0	4 520
-leasing	-	-	-	-	-	0
- na środki trwałe w budowie	0	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	56	397	0	1 782	2 235
- likwidacja, sprzedaż	-	56	397	0	-	453
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	1 782	1 782
Na dzień 31 grudnia 2013	34 967	170 797	2 467	2 343	2 877	213 451
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	11 459	93 339	1 483	1 958	0	108 239
Zmiany w roku	1 428	7 739	20	164	1 373	10 724
- amortyzacja za okres	1 428	7 796	373	164	-	9 761
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-57	-353	-	-	-410
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
Na dzień 31 grudnia 2013	12 887	101 078	1 503	2 122	1 373	118 963
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	22 080	69 719	964	221	1 504	94 488

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

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Stan na początek okresu	16 670	16 670
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	16 670	16 670
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zwiększenia :	4 386	-
- nabycie akcji	4 386	-
- nabycie udziałów	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Zmniejszenia	-	-
- utworzenie odpisu aktualizującego	-	-
- sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Stan na koniec okresu	21 056	16 670
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	16 670
- aktywa dostępne do sprzedaży	-	-

Nota 4 / Instrumenty finansowe /**Instrumenty finansowe według typu**

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2012			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	20	20
Należności handlowe oraz pozostałe należności	77 562	-	77 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 092	-	1 092
Ogółem	78 654	20	78 674

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe	Ogółem
31 grudnia 2012			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	-	75 445	75 445
Kredyty i pożyczki	-	119 184	119 184
Ogółem	-	194 629	194 629

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2013			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 772	-	67 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 145	-	2 145
Ogółem	69 917	-	69 917
	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe	Ogółem
31 grudnia 2013			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	-	78 145	78 145
Kredyty i pożyczki	-	90 065	90 065
Ogółem	-	168 210	168 210

Spółce nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości.

Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /

Nieruchomość inwestycyjna	31.12.2013r.	31.12.2012r.
Stan na początek okresu	50 189	49 720
- nieruchomość inwestycyjna	50 189	49 720
Zwiększenia :	-	-
- nabycie nieruchomości	-	-
- wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	469
Zmniejszenia	-	-
- zbycie nieruchomości	-	-
Stan na koniec okresu	50 189	50 189

Spółka dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31.12.2012r. Wartość rynkowa została oszacowana przez zewnętrznego rzeczoznawcę na poziomie 50 189 tys. zł.

Dokonana wycena jest aktualna na 31.12.2013, z uwagi na brak zmian cen rynkowych nieruchomości inwestycyjnych. Wartość rynkowa nieruchomości została dokonana w oparciu o:

- analizę rynku nieruchomości;
- wyniki badań zachowań uczestników rynku obrotu nieruchomościami;
- wywiad przeprowadzony w jednostkach zajmujących się pośrednictwem w obrocie nieruchomościami.

Na podstawie wybranych cech rynkowych takich jak (położenie, uzbrojenie, wielkość powierzchni, dostępność komunikacyjna i forma władania), średnich cen oraz przy zastosowaniu współczynników korygujących ustalona wartość jednostkowa nieruchomości gruntowej wyniosła 751,35 zł/m².

Spółka utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego)w celu wzrostu wartości.

Nieruchomość gruntowa o łącznej powierzchni 66 798 m² składa się z działek oznaczonych nr

- 20/31, 20/32, 20/33 /KA1K/00049887/8/,
- 7/5, 7/6, 7/7 KW / KA1K/00076874/2/,
- 5/5, 5/6 /KA1K/00065740/4,
- 20/29 KW / KA1K/00106112/3,

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Obciążonych hipoteką łączną do kwoty 30 mln zł na rzecz ING Bank Śląski- umowa kredytowa z 07.07.2006r. z późniejszymi zmianami oraz hipoteką umowną kaucyjną do kwoty 32 mln na rzecz ING Bank Śląski – umowa kredytowa z 31.03.2009r. z późniejszymi zmianami.

Nota 6 / Zapasy /

Zapasy	31.12.2013 r.	31.12.2012 r. przekształcone	Korekta lat poprzednich	31.12.2012 r. przed przekształceniem
Materiały	17 703	29 428		29 428
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 537	-		-
Półprodukty i produkty w toku	7 063	2 992		2 992
Produkty gotowe	32 333			59 847
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-6 712	-4 147	-4 147	-
Towary	91	1 575		1 575
Zapasy netto razem	48 941	89 695	-4 147	93 842

Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Należności handlowe brutto	68 357	73 853
Udzielone pożyczki	4 827	6 364
Kaucje wpłacone	-	-
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-5 412	-2 655
Należności finansowe netto	67 772	77 562
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	1 346	6 018
Zaliczki wpłacone	-	12 797
Pozostałe należności	910	12 192
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-180	-4 767
Należności niefinansowe netto	2 076	26 240
Ogółem	69 848	103 802
W tym część długoterminowa	1 664	4 000
Należności handlowe oraz pozostałe należności część krótkoterminowa	68 184	99 802
- w tym od jednostek powiązanych	28 356	24 284

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	7 423	6 871
Utworzenie odpisu	8 432	909
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	9 591	347
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	672	10
Stan na koniec okresu 31 grudnia	5 592	7 423

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

Struktura wiekowa należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Do 1 miesiąca	1 233	364
Od 1 do 3 miesięcy	-	149
Od 3 do 6 miesięcy	-	271
Od 6 do 12 miesięcy	2 404	132
Powyżej 12 miesięcy	1 775	1 739
Ogółem	5 412	2 655

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności nie wykazujących utraty wartości:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Do 1 miesiąca	5 161	4 180
Od 1 do 3 miesięcy	430	4 249
Od 3 do 6 miesięcy	824	873
Od 6 do 12 miesięcy	6 700	194
Powyżej 12 miesięcy	-	24
Ogółem	13 115	9 520

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	27 683	61 412
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	35 592	10 149
- w walucie EURO	8 582	2 483
Ogółem	63 275	71 561

Nota 8 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	2 145	1 092
Środki pieniężne razem	2 145	1 092

Nota 9 / 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.

Zgodnie z Uchwałą nr 2/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia "FERRUM" S.A. z dnia 25 listopada 2010r. oraz Uchwałą Zarządu nr 278/VI/11 Spółka 7 września 2011r. rozpoczęła skup akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w ramach rozpoczętego programu skupu nabyto 1 386 386 akcji za kwotę 12 899 tys. zł.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012r.

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 31.12.2013r.

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

W tabeli zaprezentowano pośrednie udziały:

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

Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy

z tytułu:	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 502	2 089
Rezerwy na odprawy emerytalne	445	359
Razem	2 947	2 448
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	377	391
Rezerwy na odprawy emerytalne	10	-
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	382	353
Razem	769	744

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31.12.2013r. 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 okres, który znajduje się pomiędzy znanymi terminami wykupu obligacji skarbowych (od 2 do 10 lat) zastosowano prognozę opartą na funkcji liniowej, natomiast dla okresów krótszych niż 2 lata lub dłuższych niż 10 lat oszacowano stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżącego oprocentowania obligacji skarbowych wzdłuż krzywej rentowności opartej na funkcji logarytmicznej.
- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5,67 %, który został wyliczony na podstawie danych publikowanych corocznie przez Komisję Trójstronną dotyczących wysokości minimalnego wynagrodzenia.
- 3) Przyjęto średnią wartość współczynnika rotacji obliczoną na podstawie danych z okresu 2009-2013 na poziomie 13,34%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Średnia liczba pracowników

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Liczba pracowników	286	312

Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	61 634	66 724
- wobec jednostek powiązanych	50 390	43 619
Zobowiązania wobec banku z tyt. factoringu	13 156	4 447
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 972	4 093
Zobowiązania pozostałe	383	181
Zobowiązania finansowe razem	78 145	75 445
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	6 455	10 410

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów	2 909	3 175
Pozostałe zobowiązania, w tym:	3 546	7 235
- zobowiązania z tyt. Wynagrodzeń	982	913
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 403	6 162
- zobowiązania pozostałe	161	160
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	84 600	85 855
Zobowiązania		
W tym część:		
Długoterminowa	4 878	6 071
Krótkoterminowa	79 722	79 784

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Do roku	669	864
Od roku do 5 lat	2 303	2 323
Powyżej 5 roku	-	906
Razem	2 972	4 093

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 972	4 093
Przyszłe zobowiązania z tyt. Odsetek	283	412
Minimalne płatności leasingowe	3 255	4 505

Spółka jako leasingobiorca na 31.12.2013 r. posiada umowy leasingowe o charakterze finansowym. Umowy dotyczą głównie środków transportu oraz urządzeń technicznych i zawierane są głównie na okres 3 lat.

Dotacje

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	2 842	3 109
Dotacja - dofinansowanie kompetencji personelu	67	66
Razem	2 909	3 175

Spółka w latach 2007 i 2008 otrzymała w kwocie 2 135 tys. zł dotację do aktywów na realizację opracowania i wdrożenia technologii wytwarzania wielkogabarytowych kształtowników zimno giętych na podstawie Umowy o dofinansowanie wykonanie projektu celowego nr 6 ZR9 2006C/06782 z dnia 1.12.2006 r. zawartej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

Dotacja rozliczana jest na przychody proporcjonalnie do stopnia amortyzowania wartości niematerialnych sfinansowanych tą dotacją.

W latach 2010-2012 roku Spółka otrzymała dotację w kwocie 1 938 tys. zł na realizację epoksydowania powierzchni wewnętrznej rur spawanych i kształtowników zimno giętych zgrzewanych prądami wielkiej częstotliwości na podstawie Umowy o dofinansowanie wykonanie projektu celowego nr 6 ZR7 2009C/07343 z dnia 27.10.2010 r. zawartej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

Na dzień 31.12.2013 r. nierozliczona kwota dotacji prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, w tym:

- długoterminowych 2 575 tys. zł
- krótkoterminowych 267 tys. zł

**Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /
Walutowe kontrakty terminowe typu forward**

	31.12.2013 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 13 / Kredyty i pożyczki /

	Kredyty i pożyczki	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe		4 050	13 000
		4 050	13 000
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe		47 837	72 600
Kredyt w rachunku bieżącym		38 178	33 584
		86 015	106 184
Razem kredyty i pożyczki		90 065	119 184

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

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Spółkę:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Złoty polski	90 065	119 184
Ogółem	90 065	119 184

Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
O zmiennym oprocentowaniu: - wygasające w ciągu jednego roku	1 822	6 416

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 31.12.2013			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	11 800	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	2 000	30.05.2014	1 M WIBOR+marża	Hipoteka ,zastaw rejestrowy na środkach trwałych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	23 225	30.12.2014	1M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych , hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK PEKAO S.A.	15 000	8 100	30.11.2014	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na zapasach , weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki zależnej ZKS FERRUM , zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Millennium S.A.	15 000	14 953	30.12.2014	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Millennium S.A.	45 000	29 987	30.12.2014	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Razem		90 065			

Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	238 642	348 226
Przychody z pozostałej działalności	2 531	2 676
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	58 765	131 139
Razem przychody ze sprzedaży	299 938	482 041

Nota 15 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Amortyzacja	10 597	9 776
Zużycie materiałów i energii	192 898	291 625
Usługi obce	16 245	18 475
Podatki i opłaty	5 369	3 047
Wynagrodzenia	14 700	19 398
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 561	3 762
Pozostałe koszty rodzajowe	699	4 923
Koszty według rodzaju, razem	243 069	351
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-30 841	1 790
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	22 442	5 021

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty sprzedaży	8 542	13 928
Koszty ogólnego zarządu	13 353	9 491
Koszt własny sprzedanych produktów	229 573	320 776
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 731	121 316
Koszt własny sprzedaży	285 304	442 092

Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	267	73
Wynik na różnicach kursowych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	90	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących na materiały	2 557	1 547
Odszkodowania, reklamacje	2 539	275
Przychody z tyt. zapłaty not obciążeniowych	-	1 616
Odwrócenie odpisów aktualizujących produkty gotowe	2 655	-
Przychody z tyt. rozliczenia inwentaryzacji	-	126
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	219	-
Aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	-	469
Inne przychody operacyjne	289	123
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 616	4 229

Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 176	380
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	20 950	-
Odpisy aktualizujące materiały	8 098	-
Wynik na różnicach kursowych	1 264	1 920
Odpisy z tyt. aktualizacji środków trwałych	1 373	-
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. Kar	985	-
Koszty z tyt. zabezpieczeń	128	619
Odszkodowania, reklamacje	3 386	4 804
Inne koszty operacyjne	283	71
Pozostałe koszty operacyjne, razem	43 643	7 794

Nota 18 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wynik na różnicach kursowych	21	-
Przychody z tyt. zapłaty not odsetkowych	375	127
Przychody z tyt. odsetek od pożyczki	387	274
Przychody z tyt. odsetek naliczanych	1 256	-
Przychody finansowe razem	2 039	401
Koszty finansowe		
Wynik na różnicach kursowych	-	2 399
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	6 342	8 634
Odsetki – od zobowiązań naliczane memoriałowo	345	424

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odsetki z działalności operacyjnej	324	45
Opłaty z tytułu factoringu	475	323
Prowizje od gwarancji bankowych	-	4
Odpis z tyt. odsetek naliczonych	1 256	-
Inne koszty finansowe	99	104
Koszty finansowe razem	8 841	11 933

Nota 19 /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:

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 007	9 433
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 809	21 401
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego -netto	14 802	11 968

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	1 271	924	546	7 657	120	10 518
Korekta lat poprzednich			788			788
Na dzień 1 stycznia 2012 przekształcone	1 271	924	1 334	7 657	120	11 306
a) zwiększenia	58	119	111	-	-	288
b) zmniejszenia	624	1 030	444	-	63	2 161
Na dzień 31 grudnia 2012	705	13	1 001	7 657	57	9 433
Na dzień 1 stycznia 2013	705	13	1 001	7 657	57	9 433
a) zwiększenia	131	56	6 180	-	5	6 372
b) zmniejszenia	24	13	5 362	4 358	41	9 798
Na dzień 31 grudnia 2013	812	56	1 819	3 299	21	6 007

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	11 961	9 446	387	21 794
a) zwiększenia	230	178	112	520
b) zmniejszenia	357	89	467	913
Na dzień 31 grudnia 2012	11 834	9 535	32	21 401
Na dzień 1 stycznia 2013	11 834	9 535	32	21 401
a) zwiększenia	-	0	312	312
b) zmniejszenia	625	0	279	904
Na dzień 31 grudnia 2013	11 209	9 535	65	20 809

Nota 20 /Podatek dochodowy/

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Podatek odroczony	2 834	1 479
	2 834	1 479

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwości powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 21 /Zysk (strata) na jedną akcję/**Podstawowy zysk (strata) na akcję**

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

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-51 924	-46
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 265 807
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	-2,24	0,00

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 22 /Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Środki pieniężne w kasie	30	39
Środki pieniężne na rachunku bankowym	2 115	1 053
Razem środki pieniężne	2 145	1 092

Odsetki i udziały w zyskach

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Odsetki zapłacone od kredytów i prowizje	6 324	8 634
Odsetki od leasingu	117	141
Należne i otrzymane dywidendy	-	-
Razem	6 441	8 775

Zmiana stanu zapasów

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Stan zapasów na początek roku	89 696	106 527
Stan zapasów na koniec roku (-)	-48 941	-93 843
Razem	40 755	12 684

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-30 760	-55 353
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-4 593	-33 650
Odsetki , dywidendy	-	-
Splata kredytów, pożyczek	33 712	44 581
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	973	-2 330
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych	-20	4 538
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	-688	-42 214

Nota 23 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

"FERRUM" S.A. wg stanu na dzień 31.12.2013r. 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 m 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 330 tys. zł.

Spółka Ferrum S.A. przyznała limit gwarancyjny 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. Poręczenie wygasło 07.01.2014 roku.

Nota 24 /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 25 /Propozycja pokrycia straty/

Stratę bilansową w wysokości 51 924 185,88 zł proponuje się pokryć z kapitału zapasowego oraz z wypracowanego zysku w latach przyszłych.

**Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązanimi /
DANE ZA ROK 2012**

a) Saldo rozrachunków

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

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A. – należności z tyt. pożyczki	6 364	-
W tym odpis aktualizujący	364	-
Razem	6 000	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. 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 SP. Z O.O. (podmiot zależny)	49	-	-
Razem	24 637	15 594	908

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. 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. (podmiot zależny)	997	-	-
Razem	4 652	253 473	-

DANE ZA ROK 2013

a) Saldo rozrachunków

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

b) Saldo pozostałych rozrachunków

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

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

c) Przychody z wzajemnych transakcji

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

d) Koszty wzajemnych transakcji

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

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.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku "FERRUM" S.A. korzystała z porad Kancelarii „Leśnodorski, Ślusarek i Wspólnicy” spółka komandytowa reprezentowaną przez Pana Bogusława Leśnodorskiego, który w Spółce pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wartość zakupionych usług w roku 2013 wyniosła 430 tysięcy złotych.

Nota 27 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

Wynagrodzenie Zarządu Spółki za 2013r. wyniosło 596,4 tysięcy złotych, w tym:

- Grzegorz Szymczyk - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie 344,4 tys. zł (do 14.11.2013r.)
- Jarosław Zuzelski - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie 121,6 tys. zł (do 14.11.2013r.)
- Konrad Milterski - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie 91,5 tys. zł (od 14.11.2013r.)
- Włodzimierz Kasztalski - Członek Zarządu wynagrodzenie w kwocie 38,9 tys. zł (od 14.11.2013r.)

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2013r. wyniosło 384,6 tysiące złotych, w tym:

- Bogusław Leśnodorski - wynagrodzenie w kwocie 65,2 tys. zł;
- Piotr Chała - wynagrodzenie w kwocie 51,2 tys. zł;
- Witold Marszałek - wynagrodzenie w kwocie 28,8 tys. zł (do 18.07.2013r.);
- Sławomir Pietrzak - wynagrodzenie w kwocie 51,2 tys. zł;
- Lech Skrzyńczyk - wynagrodzenie w kwocie 51,2 tys. zł ;
- Marcin Kropka - wynagrodzenie w kwocie 51,2 tys. zł;
- Bartłomiej Markowicz - wynagrodzenie w kwocie 63,2 tys. zł;
- Surojit Ghosh - wynagrodzenie w kwocie 22,6 tys. zł (od 19.07.2013r.)

Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /

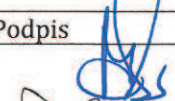


W dniu 15 lipca 2013 roku Spółka podpisała z MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu umowę o przeprowadzenie przeglądu i badania za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013. Łączna wartość wynagrodzenia za usługi określone ww. umową wyniesie 50 tysiące złotych.

Kancelaria MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa zawarła dodatkowo umowę z Ferrum S.A. na Opracowanie dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz szkolenie – BILANS 2013 wg MSSF. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu wykonanych usług wyniosła 7 750,00 zł.

Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

Zarząd "FERRUM" S.A. oświadcza, że z dniem 21 marca 2014 r. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-14	Konrad Milterski	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2014-03-14	Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
2014-03-14	Włodzimierz Kasztalski	Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-03-14	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	