

"FERRUM" S.A.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 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	9
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	19
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	20
Nota 1 / Wartości niematerialne /	20
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	21
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	22
Nota 3 / Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży /	22
Nota 4 / Instrumenty finansowe /	23
Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /	24
Nota 6 / Zapasy /	25
Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	25
Nota 8 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	26
Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	27

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	28
Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	28
Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /	30
Nota 13 / Kredyty i pożyczki /	30
Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /	31
Nota 15 / Koszty według rodzaju /	31
Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /	32
Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /	32
Nota 18 / Przychody i koszty finansowe /	32
Nota 19 / Odroczony podatek dochodowy /	33
Nota 20 / Podatek dochodowy /	33
Nota 21 / Zysk (strata) na jedną akcję /	34
Nota 22 / Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych /	34
Nota 23 / Aktywa i zobowiązania warunkowe /	35
Nota 24 / Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat /	35
Nota 25 / Propozycja pokrycia straty /	35
Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązanymi /	35
Nota 27 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej /	37
Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /	37
Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego /	38

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2014r.	Stan na 31.12.2013r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		170 127	174 737
1. Aktywa niematerialne	1	6 382	7 340
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	87 867	94 488
3. Nieruchomości inwestycyjne	5	50 189	50 189
4. Udział w jednostkach powiązanych	3	21 056	21 056
5. Należności długoterminowe	7	4 633	1 664
II. Aktywa obrotowe		133 177	119 270
1. Zapasy	6	42 209	48 941
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	79 318	63 275
3. Pozostałe należności	7	7 836	4 909
4. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	12	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	3 814	2 145
Aktywa razem		303 304	294 007
PASYWA			
I. Kapitał własny	9	89 602	99 804
1. Kapitał akcyjny		75 839	75 839
2. Akcje własne		-12 899	-12 899
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		65 051	65 051
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 245
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851
6. Niepodzielony wynik finansowy		-55 283	-3 359
7. Zysk (strata) netto		-10 202	-51 924
II. Zobowiązania długoterminowe		23 251	26 677
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	15 406	14 802
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	3 492	2 947
3. Kredyty i pożyczki	13	-	4 050
4. Zobowiązania długoterminowe	11	4 353	4 878
III. Zobowiązania krótkoterminowe		190 451	167 526
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	932	769
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		30	1 020
3. Kredyty i pożyczki	13	72 143	86 015
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	98 297	61 634
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	12	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	11	19 049	18 088
Pasywa razem		303 304	294 007

Noty przedstawione na stronach 9-38 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

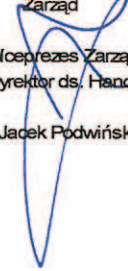
Katowice, 20.03.2015 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Konrad Młotek

Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu

Jacek Podwiński

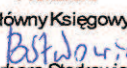
Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju

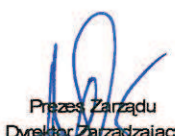
Włodzimierz Kaszałski

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

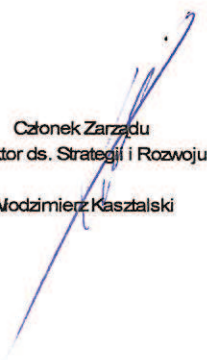
		Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2014r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2013r.
	Nota		
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	14	395 928	299 938
1. Przychody ze sprzedaży produktów	14	222 264	241 173
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	173 664	58 765
II. Koszt własny sprzedaży	15	380 769	285 304
1. Koszt własny sprzedanych produktów	15	210 537	229 573
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	170 232	55 731
III. Zysk brutto ze sprzedaży		15 159	14 634
IV. Pozostałe przychody operacyjne	16	3 738	8 616
V. Koszty sprzedaży	15	6 323	8 542
VI. Koszty ogólnego zarządu	15	13 951	13 353
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	3 684	43 643
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 061	-42 288
IX. Przychody finansowe	18	1 879	2 039
X. Koszty finansowe	18	6 416	8 841
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-9 598	-49 090
XII. Podatek dochodowy	20	604	2 834
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	20	604	2 834
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-10 202	-51 924
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21	23 156 866	23 156 866
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	21	-0,44	-2,24

Noty przedstawione na stronach 9-38 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.
Katowice, 20.03.2015 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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

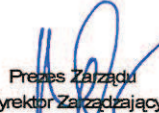
	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2014r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2013r.
I. Zysk (strata) netto	-10 202	-51 924
II. Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
III. Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
IV. Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
V. Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-10 202	-51 924

Noty przedstawione na stronach 9-38 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

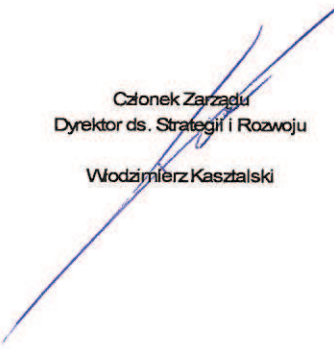
Katowice, 20.03.2015 r.

Sporządził
Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Młotkowski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kaszański

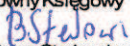
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

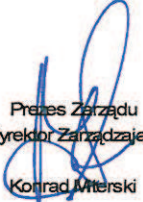
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy		Kapitał z rezerwowy	Wynik bieżący i niepodzielony z lat ubiegłych	Razem	Kapitał własny razem
				Kapitał z podzielone go wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowan ia w związku z przejściem na MSSF 1				
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 wyniku za 2012 r.				-46			46		
Stan na 31 grudnia 2013 r.	75 839	-12 899	65 051	876	6 369	19 851	-55 283	99 804	99 804
Za okres 01.01.-31.12.2014 r.									
Stan na 1 stycznia 2014 r.	75 839	-12899	65 051	876	6 369	19 851	-55 283	99 804	99 804
Całkowite dochody za rok 2014							-10 202	-10 202	-10 202
Razem całkowite dochody za rok 2014	0	0	0	0	0	0	-10 202	-10 202	-10 202
Stan na 31 grudnia 2014 r.	75 839	-12 899	65 051	876	6 369	19 851	-65 485	89 602	89 602

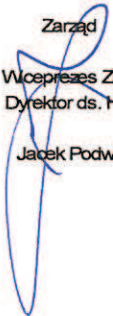
Noty przedstawione na stronach 9-38 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 20.03.2015 r.

Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz


Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Konrad Anterski


Zarząd
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu
Jacek Podwiński


Członek Zarządu
Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Włodzimierz Kaszański

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2014r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-10 202	-51 924
II. Korekty razem	36 509	92 575
1. Amortyzacja	9 553	10 597
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	1
3. Odsetki i udziały w zyskach	4 367	6 441
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-213	-219
5. Zmiana stanu rezerw	-282	1 508
6. Zmiana stanu zapasów	6 732	40 755
7. Zmiana stanu należności	-21 938	34 340
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 287	-688
9. Zmiana stanu podatku odroczonego	604	2 834
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	-	20
11. Inne korekty- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe,	-606	-3 014
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	26 307	40 651
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 193	263
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	215	263
2. Wpływ - zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Wpływ aktywów finansowych z jednostek powiązanych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 978	-
II. Wydatki	3 259	3 175
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 259	3 175
2. Wydatki nabycie aktywów finansowych	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 066	-2 912
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 580	4 593
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 580	4 593
II. Wydatki	25 147	41 278
1. Spłaty kredytów i pożyczek	19 501	33 712
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 279	1 125
3. Odsetki	4 367	6 441
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-23 567	-36 685
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 674	1 054
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 669	1 053
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 145	1 092
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 814	2 145

Noty przedstawione na stronach 9-38 stanowią integralną część niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 20.03.2015 r.

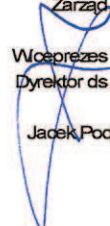
Sporządził

Prokurent
Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Konrad Wiński

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 2014 roku obejmujące okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

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

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

Skład Zarządu "FERRUM" S.A. w 2014 roku był następujący :

- | | |
|--------------------------|--|
| - Konrad Misterski | - Prezes Zarządu |
| - Jacek Podwiński | - Wiceprezes Zarządu – pełnił funkcję od 01.03.2014 r. |
| - Włodzimierz Kasztalski | - Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej "FERRUM" S.A. na dzień 31.12.2014 roku był następujący :

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

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

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

- 31.12.2014r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 tj. 4,2623 zł

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

2013r. – 4,2110 zł

2014r. – 4,1892 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31.12.2013 roku - 1 EUR = 4,1472 PLN, na 31.12.2014 roku - 1 EUR = 4,2623 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 2013 r. - 1EUR=4,2110 PLN, a za 12 miesięcy 2014 r. - 1EUR=4,1892 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 2013 r. - 1EUR= 4,2110 PLN, a za 12 miesięcy 2014 r. - 1EUR=4,1892 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:

- prawo 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 krajową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednio leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

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

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

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitały

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

Nabycie akcji własnych.

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować 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 wewnątrzwspólnotowymi.

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 2014 :

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”;
 - MSSF 11 „Wspólne porozumienia”;
 - MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”;
 - Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”;
 - Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”;
 - Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12;
 - Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27;
 - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32;
 - Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – zmiany do MSR 36;
 - Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39.
- Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2014 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego. Poza oczekującymi na zatwierdzenie przez Unię Europejską MSSF 9 Instrumenty Finansowe oraz zmianami do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

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 nie dokonała reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.

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 2014		Kurs waluty na 31.12.2014 r.	Zmiana kursu waluty o:	
			-1%	1%
Należności handlowe				
EUR	11 805	4,2623	-503	503
Zobowiązania handlowe				
EUR	14 926	4,2623	636	-636

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

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. 2014 r.			
BANK	zmiana oprocent. kredytu o 1% wzrost ods. o 20% 120%	zmiana oprocent. kredytu o 0,5% wzrost ods. o 10% 110%	zmiana oprocent. kredytu o -0,5% spadek ods. o 10% 90%
ING BSK SA <i>kredyty</i>	107		-54
ING BSK SA <i>rach. bież.</i>	213		-106
PEKAO <i>Kredyt</i>	74		-37
MILLENIU <i>rewolwingowy</i>	227		-113
MILLENIU <i>rach.bieżący</i>	144		-72
31.12. 2013 r.			
ING BSK SA <i>kredyty</i>	200		-101
ING BSK SA <i>rach. bież.</i>	213		-106
PEKAO <i>Kredyt</i>	165		-82
MILLENIU <i>rewolwingowy</i>	391		-195
MILLENIU <i>rach.bieżący</i>	134		-67

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 2014	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	72 143	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe Zobowiązania	78 145	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 074	1 052	992	-
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013				
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	-	-	-	-

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:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Kredyty ogółem	72 143	90 065
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-3 814	-2 145
Zadłużenie netto	68 329	87 920
Kapitał własny razem	89 602	99 804
Kapitał ogółem	157 931	187 724
Wskaźnik zadłużenia	43%	47%

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 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
Wartość brutto na 01 stycznia 2014 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 01 stycznia 2014 roku	23	-	2 948	477	3 448
Zwiększenia	1	-	645	312	958
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2014 roku	24	-	3 593	789	4 406
Wartość netto na 31 grudnia 2014 roku	51	-	6 199	132	6 382

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

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	645	645
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	313	191
Razem	958	836

Grunty użytkowane przez Spółkę wieczystie

	Powierzchnia (m ²)
Stan na 31.12.2013 r.	328 825
Zmiany w ciągu roku:	-
- zmniejszenia	-
- zwiększenia	-
Stan na 31.12.2014 r.	328 825

Przyszłe płatności z tytułu opłat wieczystego użytkowania gruntu

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Do roku	552	552
Od roku do 5 lat	2 793	2 209
Powyżej 5 lat	49 647	39 835

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Rzeczowe aktywa trwałe		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 599	22 080
- urządzenia techniczne i maszyny	65 020	69 719
- środki transportu	1 913	964
- inne środki trwałe	335	1 725
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	87 867	94 488

Spółka "FERRUM" S.A. nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z uwagi na brak przesłanek.

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

Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 16 tysiące złotych.

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

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 673	9 238
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	922	523
Razem	8 595	9 761

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2013	33 275	168 165	2 738	2 329	4 659	211 166
a) zwiększenia (z tytułu)	1 692	2 688	126	14	0	4 520
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	1 692	2 688	126	14	-	4 520
-leasing	-	-	-	-	-	0
- na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	56	397	0	1 782	2 235
- likwidacja	-	56	397	-	-	453
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	1 782	1 782
Na dzień 31 grudnia 2013	34 967	170 797	2 467	2 343	2 877	213 451
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2013	11 459	93 339	1 483	1 958	0	108 239
Zmiany w roku	1 428	7 739	20	164	1 373	10 724
- amortyzacja za okres	1 428	7 796	373	164	-	9 761
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-57	-353	-	-	-410
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	1 373	1 373
Na dzień 31 grudnia 2013	12 887	101 078	1 503	2 122	1 373	118 963
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	22 080	69 719	964	221	1 504	94 488
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2014	34 967	170 797	2 467	2 343	2 877	213 451
a) zwiększenia (z tytułu)	15	1 935	1 310	9	0	3 269
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	15	1 542	750	9	-	2 316
-leasing	-	393	560	-	-	953
- na środki trwałe w budowie	0	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	145	317	84	2 665	3 211
- likwidacja, sprzedaż	-	145	317	84	-	546
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	2 665	2 665
Na dzień 31 grudnia 2014	34 982	172 587	3 460	2 268	212	213 509
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2014	12 887	101 078	1 503	2 122	1 373	118 963
Zmiany w roku	1 496	6 489	44	23	-1 373	6 679
- amortyzacja za okres	1 496	6 632	360	107	-	8 595
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-143	-316	-84	-	-543
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-1 373	-1 373
Na dzień 31 grudnia 2014	14 383	107 567	1 547	2 145	0	125 642
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2014	20 599	65 020	1 913	123	212	87 867

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

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan na początek okresu	21 056	16 670
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	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	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	21 056
- 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 2013			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
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

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2014			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	89 931	-	89 931
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 814	-	3 814
Ogółem	93 745	-	93 745
	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe	Ogółem
31 grudnia 2014			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	-	111 198	111 198
Kredyty i pożyczki	-	72 143	72 143
Ogółem	-	183 341	183 341

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	31.12.2014r.	31.12.2013r.
Stan na początek okresu	50 189	50 189
- nieruchomość inwestycyjna	50 189	50 189
Zwiększenia :	-	-
- nabycie nieruchomości	-	-
- wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-
Zmniejszenia	-	-
- zbycie nieruchomości	-	-
Stan na koniec okresu	50 189	50 189

Spółka dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31.12.2014r. Wartość rynkowa została oszacowana przez zewnętrznego rzeczoznawcę, który na podstawie przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości, analizy stanu prawnego oraz stanu techniczno-użytkowego przedmiotowej nieruchomości, położonej w Katowicach przy Al. Murckowskiej, ul. Hutniczej i Porcelanowej ustalił jej wartość na poziomie 50 189 tys. zł.

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/,

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 5/5, 5/6 /KA1K/00065740/4,
- 20/29 KW / KA1K/00106112/3,

Obciążonych hipoteką łączną (wpis na 1 miejscu) do kwoty 30 mln zł na rzecz ING Bank Śląski- umowa kredytowa z 07.07.2006r. oraz na rzecz Banku Millennium S.A. (wpis na 2 miejscu) hipoteka łączna na kwotę 68 mln zł – umowa kredytowa z 07.06.2011r. z późniejszymi zmianami.

Nota 6 / Zapasy /

Zapasy	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Materiały	12 745	17 703
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 419	-1 537
Półprodukty i produkty w toku	9 226	7 063
Produkty gotowe	23 788	32 333
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-2 220	-6 712
Towary	284	91
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości towarów	-195	-
Zapasy netto razem	42 209	48 941

Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Należności handlowe brutto	83 321	68 357
Udzielone pożyczki	11 588	4 827
Kaucje wpłacone	-	-
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-4 978	-5 412
Należności finansowe netto	89 931	67 772
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	1 103	1 346
Zaliczki wpłacone	-	-
Pozostałe należności	893	910
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-180
Należności niefinansowe netto	1 856	2 076
Ogółem	91 787	69 848
W tym część długoterminowa	4 633	4 000
Należności handlowe oraz pozostałe należności część krótkoterminowa	87 154	68 184
- w tym od jednostek powiązanych	62 668	28 356

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	5 592	7 423
Utworzenie odpisu	1 501	8 432
Należności spisane w trakcie roku, jako Nieściągalne	1 578	9 591
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	397	672
Stan na koniec okresu 31 grudnia	5 118	5 592

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:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Do 1 miesiąca	-	1 233
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	126	2 404
Powyżej 12 miesięcy	3 877	1 775
Ogółem	4 003	5 412

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności nie wykazujących utraty wartości:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Do 1 miesiąca	4 077	5 161
Od 1 do 3 miesięcy	1 275	430
Od 3 do 6 miesięcy	460	824
Od 6 do 12 miesięcy	53	6 700
Powyżej 12 miesięcy	213	-
Ogółem	6 078	13 115

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	29 002	27 683
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	50 316	35 592
- w walucie EURO	11 805	8 582
Ogółem	79 318	63 275

Nota 8 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	3 814	2 145
Środki pieniężne razem	3 814	2 145

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 2014 roku w ramach rozpoczętego programu skupu nabyto 1 386 386 akcji za kwotę 12 899 tys. zł.

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. wraz z podmiotami powiązanymi *	6 975 459	28,42%	6 975 459	28,42%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	4 505 565	18,36%	4 505 565	18,36%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

W tabeli zaprezentowano pośrednie udziały:

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2014r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
HW Pietrzak Holding S.A.	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*	6 980 128	28,44%	6 980 128	28,44%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	4 500 896	18,34%	4 500 896	18,34%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

W tabeli zaprezentowano pośrednie udziały:

* Podmioty powiązane z Panem Bajorem posiadają łącznie 6 709 285 akcji "FERRUM" S.A., stanowiących 27,34% udziału w kapitale zakładowym "FERRUM" S.A., uprawniających do 6 709 285 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 27,34% ogólnej liczby głosów w "FERRUM" S.A. Podmiotami posiadającymi przy tym samodzielnie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów Ferrum S.A. są BSK Return S.A. oraz Anguilla Investment Sp. z o.o., które posiadają bezpośrednio odpowiednio 3 984 021 akcji FERRUM S.A., co stanowi 16,23% kapitału zakładowego oraz 2 275 052 akcji FERRUM S.A., co stanowi 9,27% kapitału zakładowego.

Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

rezerwy

z tytułu:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 912	2 502
Rezerwy na odprawy emerytalne	580	445
Razem	3 492	2 947
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	481	377
Rezerwy na odprawy emerytalne	27	10
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	424	382
Razem	932	769

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31.12.2014r. 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 5,42 %, 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 2010-2014 na poziomie 12,86%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Średnia liczba pracowników

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Liczba pracowników	289	286

Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	98 297	61 634
- wobec jednostek powiązanych	51 400	50 390
Zobowiązania wobec banku z tyt. factoringu	9 493	13 156
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 877	2 972
Zobowiązania pozostałe	531	383
Zobowiązania finansowe razem	111 198	78 145

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania niefinansowe, w tym:	10 501	6 455
Przychody przyszłych okresów	2 575	2 909
Pozostałe zobowiązania, w tym:	7 926	3 546
- zobowiązania z tyt. Wynagrodzeń	963	982
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	6 892	2 403
- zobowiązania pozostałe	71	161
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	121 699	84 600
Zobowiązania		
W tym część:		
Długoterminowa	4 353	4 878
Krótkoterminowa	117 346	79 722

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Do roku	1 075	669
Od roku do 5 lat	1 802	2 303
Powyżej 5 roku	-	-
Razem	2 877	2 972

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 877	2 972
Przyszłe zobowiązania z tyt. Odsetek	241	283
Minimalne płatności leasingowe	3 118	3 255

Spółka jako leasingobiorca na 31.12.2014 r. posiada umowy leasingowe o charakterze finansowym. Umowy dotyczą głównie środków transportu oraz urządzeń technicznych i zawierane są głównie na okres 3 lat.

Dotacje

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	2 575	2 842
Dotacja – dofinansowanie kompetencji personelu	-	67
Razem	2 575	2 909

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 31.12.2014 r. nierozliczona kwota dotacji prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, w tym:

- długoterminowych 2 309 tys. zł
- krótkoterminowych 266 tys. zł

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

	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-
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	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe		-	4 050
		-	4 050
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe		32 439	47 837
Kredyt w rachunku bieżącym		39 704	38 178
		72 143	86 015
Razem kredyty i pożyczki		72 143	90 065

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

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Spółkę:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Złoty polski	72 143	90 065
Ogółem	72 143	90 065

Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	296	1 822

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

Zobowiązania z tytułu kredytów wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu		Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2014			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	7 050	30.06.2015	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych , hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
ING Bank Śląski S.A. Katowice	25 000	24 804	27.02.2015	WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych , hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK PEKAO S.A.	15 000	4 500	27.02.2015	1 M WIBOR+marża	Zastaw rejestrowy na zapasach , weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki zależnej ZKS FERRUM, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Millennium S.A.	15 000	14 900	27.02.2015	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	20 889	27.02.2015	1 M WIBOR+marża	Przewłaszczenie zapasów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Razem		72 143			

Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	220 100	238 642
Przychody z pozostałej działalności	2 164	2 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	173 664	58 765
Razem przychody ze sprzedaży	395 928	299 938

Nota 15 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Amortyzacja	9 553	10 597
Zużycie materiałów i energii	181 565	192 898
Usługi obce	10 821	16 245
Podatki i opłaty	5 719	5 369
Wynagrodzenia	16 999	14 700
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 082	2 561
Pozostałe koszty rodzajowe	920	699
Koszty według rodzaju, razem	228 659	243 069
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 496	-30 841
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	344	22 442
Koszty sprzedaży	6 323	8 542
Koszty ogólnego zarządu	13 951	13 353
Koszt własny sprzedanych produktów	210 537	229 573

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	170 232	55 731
Koszt własny sprzedaży	380 769	285 304

Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	267	267
Wynik na różnicach kursowych	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	327	90
Odwrócenie odpisów aktualizujących na materiały	105	2 557
Odszkodowania, reklamacje	326	2 539
Rozwiązanie rezerwy utworzonej na kary	985	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących produkty gotowe	-	2 655
Odwrócenie odpisu aktualizującego środki trwałe	1 373	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	213	219
Inne przychody operacyjne	142	289
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 738	8 616

Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	399	7 176
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	266	20 950
Odpisy aktualizujące materiały i towary	517	8 098
Wynik na różnicach kursowych	263	1 264
Odpisy z tyt. aktualizacji środków trwałych	-	1 373
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. Kar	-	985
Koszty z tyt. zabezpieczeń	184	128
Koszty nietrafionej budowy środków trwałych	755	-
Odszkodowania, reklamacje	1 030	3 386
Inne koszty operacyjne	270	283
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 684	43 643

Nota 18 / Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	21
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	578	375
Przychody z tyt. odsetek od pożyczki	502	387
Rozliczenie odpisów dot. odsetek	400	1 256
Umorzenie odsetek od zobowiązań	394	-
Pozostałe przychody finansowe	5	-
Przychody finansowe razem	1 879	2 039
Koszty finansowe		
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	4 272	6 324
Odsetki wobec kontrahentów	376	324
Odsetki – od zobowiązań naliczane memoriałowo	331	345

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odsetki od leasingu	95	117
Opłaty z tytułu factoringu	297	475
Odpis na niespłaconą pożyczkę	975	-
Odpis z tyt. odsetek naliczonych	-	1 256
Inne koszty finansowe	70	-
Koszty finansowe razem	6 416	8 841

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:

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 006	6 007
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 412	20 809
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego -netto	15 406	14 802

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Wycena instrumentów pochodnych i rozrachunków	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	705	13	1 001	7 657	57	9 433
a) zwiększenia	131	56	6 180	-	5	6 372
b) zmniejszenia	24	13	5 362	4 358	41	9 798
Na dzień 31 grudnia 2013	812	56	1 819	3 299	21	6 007
Na dzień 1 stycznia 2014	812	56	1 819	3 299	21	6 007
a) zwiększenia	166	-	380	-	4	550
b) zmniejszenia	18	56	1 066	399	12	1 551
Na dzień 31 grudnia 2014	960	-	1 133	2 900	13	5 006

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomości inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	11 834	9 535	32	21 401
a) zwiększenia	-	-	312	312
b) zmniejszenia	625	-	279	904
Na dzień 31 grudnia 2013	11 209	9 535	65	20 809
Na dzień 1 stycznia 2014	11 209	9 535	65	20 809
a) zwiększenia	-	-	248	248
b) zmniejszenia	580	-	65	645
Na dzień 31 grudnia 2014	10 629	9 535	248	20 412

Nota 20 /Podatek dochodowy/

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Podatek odroczony	604	2 834
	604	2 834

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.

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-10 202	-51 924
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23 156 866	23 156 866
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	-0,44	-2,24

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/

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Środki pieniężne w kasie	46	30
Środki pieniężne na rachunku bankowym	3 768	2 115
Razem środki pieniężne	3 814	2 145

Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Odsetki zapłacone od kredytów i prowizje	4 272	6 324
Odsetki od leasingu	95	117
Należne i otrzymane dywidendy	-	-
Razem	4 367	6 441

Zmiana stanu zapasów	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Stan zapasów na początek roku	48 941	89 696
Stan zapasów na koniec roku (-)	-42 209	-48 941
Razem	6 732	40 755

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	19 178	-30 760
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-1 580	-4 593
Odsetki , dywidendy	-	-

"FERRUM" S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Splata kredytów, pożyczek	19 501	33 712
Zobowiązania z tyt. środków trwałych	1 188	973
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych	-	-20
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	38 287	-688

Nota 23 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

"FERRUM" S.A. wg stanu na dzień 31.12.2014r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 5 324 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS Ferrum S.A. Umowy leasingu mLEASING SP.O.O..

W związku z zawarciem umów kredytowych przez ZKS Ferrum S.A. w mBanku Spółka Akcyjna Ferrum S.A. udzieliła poręczeń do wysokości kwot 13 500 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..

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 10 202 304,99 zł proponuje się pokryć z kapitału zapasowego oraz z wypracowanego zysku w latach przyszłych.

**Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązanymi /
DANE ZA ROK 2013**

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A. (podmiot zależny)	6 866	160
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	3 015	159
HW PIETRZAK HOLDING S.A.(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 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. S.A. (podmiot zależny)	1 080	5 183	48
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	6 837	-
HW PIETRZAK HOLDIG S.A. (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. S.A. (podmiot zależny)	7 266	19	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	130	-	-
HW PIETRZAK HOLDING S.A. (znaczący inwestor)	204	162 257	688
FERRUM MARKETING SP. Z O.O. (podmiot zależny)	396	-	-
Razem	7 996	162 276	688

DANE ZA ROK 2014

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A. (podmiot zależny)	1 438	599
- w tym odpis aktualizujący		
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	63	4
HW PIETRZAK HOLDING S.A. (znaczący inwestor)	52 217	50 434
FERRUM MARKETING SP. Z O.O. (podmiot zależny)	2	363
Razem	53 720	51 400

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. S.A. – należności z tyt. pożyczki	8 948	-
W tym odpis aktualizujący	-	-
Razem	8 948	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. S.A. (podmiot zależny)	1 022	1 053	520
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	1 869	3 289	-
HW PIETRZAK HOLDING S.A. (znaczący inwestor)	1 785	131 477	93
FERRUM MARKETING SP. Z O.O. (podmiot zależny)	27	-	-
Razem	4 703	135 819	613

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. sp. z o.o. (podmiot zależny)	1 187	5	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	1	-	1
HW PIETRZAK HOLDING S.A. (znaczący inwestor)	632	170 714	270
FERRUM MARKETING SP. Z O.O. (podmiot zależny)	240	-	-
Razem	2 060	170 719	271

W roku 2014 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z BSK Return S.A., HW Pietrzak Holding S.A. 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 2014 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 2014 wyniosła 123 tysięcy złotych.

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

Wynagrodzenie Zarządu Spółki za 2014r. wyniosło 1 383,8 tysięcy złotych, w tym:

- Konrad Misterski - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie 693,6 tys. zł
- Jacek Podwiński - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie 402,6 tys. zł
- Włodzimierz Kasztalski - Członek Zarządu wynagrodzenie w kwocie 287,6 tys. zł

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2014r. wyniosło 389,5 tysiące złotych, w tym:

- Bogusław Leśnodorski - wynagrodzenie w kwocie 67,6 tys. zł;
- Piotr Chała - wynagrodzenie w kwocie 53,1 tys. zł;
- Hubert Pietrzak - wynagrodzenie w kwocie 21,9 tys. zł (od 30.07.2014r.);
- Sławomir Bajor - wynagrodzenie w kwocie 46,5 tys. zł (od 13.02.2014r.);
- Lech Skrzypczyk - wynagrodzenie w kwocie 53,1 tys. zł ;
- Martyna Goncerz-Dachowska - wynagrodzenie w kwocie 57,0 tys. zł (od 13.02.2014r.);
- Surojit Ghosh - wynagrodzenie w kwocie 53,1 tys. zł;
- Sławomir Pietrzak - wynagrodzenie w kwocie 22,1 tys. zł (do 27.05.2014r.);
- Marcin Kropka - wynagrodzenie w kwocie 6,8 tys. zł (do 13.02.2014r.);
- Bartłomiej Markowicz - wynagrodzenie w kwocie 8,3 tys. zł (do 13.02.2014r.);

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

W dniu 29 lipca 2014 roku Spółka podpisała z MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu umowę o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014. Łączna wartość wynagrodzenia za usługi określone ww. umową wyniesie 44,5 tysiące złotych.

Łączna wartość wynagrodzenia za wykonanie dodatkowych usług (szkolenia) wyniosła 1,3 tys. zł.

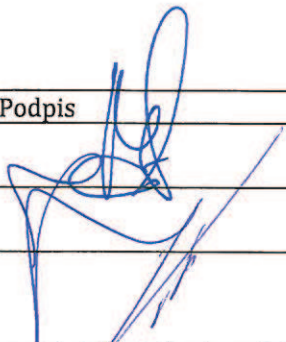
Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

Zarząd "FERRUM" S.A. oświadcza, że z dniem 23 marca 2015 r. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

"FERRUM" S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-03-20	Konrad Mitterski	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2015-03-20	Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
2015-03-20	Włodzimierz Kasztalski	Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-03-20	Barbara Sterkowicz	Prokurent Główny Księgowy	