

Grupa Kapitałowa FERRUM

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 roku

Spis treści:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu FERRUM S.A. oraz Rady Nadzorczej FERRUM S.A.	10
3. Podstawa sporządzenia	11
4. Sezonowość	11
5. Zasady rachunkowości	12
6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	12
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	13
Nota 1 / Aktywa niematerialne/	13
Nota 2 / Rzeczowe aktywa trwałe /	13
Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/	14
Nota 4 /Nieruchomości inwestycyjne/	15
Nota 5 / Zapasy /	17
Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	17
Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	18
Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	19
Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	20
Nota 10 / Kredyty i pożyczki /	20
Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /	22
Nota 13 / Koszty według rodzaju /	22
Nota 14 / Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych/	22
Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	23

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /	23
Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /	23
Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /	24
Nota 19 /Podatek dochodowy/	25
Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/	25
Nota 21 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/.....	25
Nota 22 /Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość/	26
Nota 23 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/	26
Nota 24 /Sprawy sądowe/	26
Nota 25 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/	26
Nota 26 /Wypłacone dywidendy/	27
Nota 27 / Transakcje z jednostkami powiązаными /	27
Nota 28 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	28
Nota 29 / Działalność zaniechana/	28
Nota 30 / Informacje dotyczące segmentów działalności/	28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	159 133	165 264
1. Aktywa niematerialne	4 281	3 691
2. Rzeczowe aktywa trwałe	95 164	97 837
3. Prawo do użytkowania aktywów	18 645	23 303
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	41 043	39 736
6. Aktywa finansowe	-	-
7. Inne należności długoterminowe	-	697
II. Aktywa obrotowe	270 130	330 224
1. Zapasy	122 325	117 986
2. Należności z tytułu dostaw i usług	55 651	126 761
3. Pozostałe należności	70 853	69 150
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	237	-
5. Pochodne instrumenty finansowe	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 064	16 327
Aktywa razem	429 263	495 488
PASYWA		
I. Kapitał własny	121 748	111 995
1. Kapitał akcyjny	178 946	178 946
2. Akcje własne	-	-
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	34 141	34 141
4. Pozostały kapitał zapasowy	30 035	25 636
5. Kapitał rezerwowy	13 008	13 008
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 548	2 548
7. Pozostały kapitał	-1 042	-1 042
8. Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	-135 888	-141 242
II. Zobowiązania długoterminowe	189 309	192 227
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 695	1 911
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 483	4 483
3. Kredyty i pożyczki	167 171	167 165
4. Inne zobowiązania długoterminowe	97	194
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	14 863	18 474
III. Zobowiązania krótkoterminowe	118 206	191 266
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 866	1 866
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	440	675
3. Kredyty i pożyczki	24 655	64 785
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 728	107 762
5. Pozostałe zobowiązania	9 223	12 972
6. Pochodne instrumenty finansowe	-	-
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	10
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 294	3 196
Pasywa razem	429 263	495 488

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	343 711	287 276
1. Przychody ze sprzedaży produktów	196 804	234 802
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	146 907	52 474
II. Koszt własny sprzedaży	308 886	265 954
1. Koszt własny sprzedanych produktów	176 941	213 992
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 945	51 962
III. Zysk brutto ze sprzedaży	34 825	21 322
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 318	349
V. Koszty sprzedaży	6 205	4 444
VI. Koszty ogólnego zarządu	11 390	9 881
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2 357	1 112
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 191	6 234
IX. Przychody finansowe	583	901
X. Koszty finansowe	6 236	6 282
XI. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 538	853
XIII. Podatek dochodowy	784	1 126
- podatek bieżący	0	849
- podatek odroczony	784	277
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 754	-273
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN	0,17	0,00
- podstawowy i rozwodniony z zysku netto		
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:		
Właścicielom podmiotu dominującego	9 754	-273
Udziałowcom niekontrolującym	-	

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
I	Zysk (strata) netto	9 754	-273
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
	1 - Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-
	2 Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
	3 Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	9 754	-273
	Całkowite dochody ogółem przypadające: Właścicielom podmiotu dominującego Udziałowcom niekontrolującym	9 754	-273

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-31.03.2020 r.									
Stan na 1 stycznia 2020 r.	178 946	-	34 141	2 548	21 948	13 008	-682	-128 679	121 230
Zysk(strata) netto za I półrocze 2020 rok	-	-	-	-	-	-	-	-273	-273
Podział wyniku	-	-	-	-	3 688	-	-	-3 688	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2020 roku	-	-	-	-	3 688	-	-	-3 961	-273
Stan na 30 czerwca 2020 r.	178 946	-	34 141	2 548	25 636	13 008	-682	-132 638	120 959
Za okres od 01.07-31.12.2020									
Zysk(strata) netto za II półrocze 2020 rok	-	-	-	-	-	-	-	-8 603	-8 603
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-443	-	-443
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	84	-	84
Razem całkowite dochody za 2020 rok	178 946	-	34 141	2 548	25 636	-	-359	-8 603	-9 235
Stan na 31 grudnia 2020 r.	178 946	-	34 141	2 548	25 636	13 008	-1 042	-141 242	111 995
Za okres 01.01.-31.03.2021 r.									
Stan na 1 stycznia 2021 r.	178 946	-	34 141	2 548	25 636	13 008	-1 042	-141 242	111 995
Zysk(strata) netto za I półrocze 2021 rok	-	-	-	-	-	-	-	9 754	9 754
Podział wyniku	-	-	-	-	4 399	-	-	-4 399	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2021 rok	-	-	-	-	4 399	-	-	5 355	9 754
Stan na 30 czerwca 2021 r.	178 946	-	34 141	2 548	30 035	13 008	- 1 042	-135 888	121 748

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	10 538	853
II. Korekty razem	43 538	9 377
1. Amortyzacja	7 927	7 161
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-733	1 643
3. Odsetki i udziały w zyskach	5 152	4 991
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-12	-22
5. Zmiana stanu rezerw	-235	-323
6. Zmiana stanu zapasów	-4 339	-251
7. Zmiana stanu należności	70 370	-18 133
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-33 967	15 274
9. Podatek dochodowy zapłacony	-248	-918
10. Inne korekty	-377	-45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	54 076	10 230
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	519	43
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	519	43
2. Wpływ aktywów finansowych z pozostałych jednostek	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	4 435	6 504
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 435	6 504
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 916	-6 461
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	85 696	2 378
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	85 301	1 258
3. Inne wpływy finansowe	395	1 120
II. Wydatki	131 090	13 358
1. Spłaty kredytów i pożyczek	127 963	7 386
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 514	1 841
3. Odsetki	969	4 131
4. Inne wydatki finansowe	644	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-45 393	-10 980
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 767	-7 211
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 737	-7 211
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-30	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 327	18 531
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	21 064	11 320
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 941	1 014

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 24.01.2005 roku 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 1995 roku 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,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 30 czerwca 2021 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w FERRUM S.A. skumulowana strata netto za bieżący okres oraz straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki Dominującej. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

W dniu 29 czerwca 2021 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę nr 8/2021 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej oraz obowiązujących przepisów prawa stwierdził, że posiadany przez Grupę Kapitałową majątek, poprawiające się warunki rynkowe, w szczególności znaczny wzrost wartości zamówień rur do przesyłu gazu sprawiają, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Grupę jest uzasadnione.

W dniu 28 stycznia 2019 roku Jednostka Dominująca nabyła udziały spółki ROCKFORD Sp. z o.o., stając się jedynym udziałowcem. W związku z tym Grupa stała się właścicielem linii do produkcji asortymentu rur spiralnie spawanych, które nie były dotychczas produkowane w Polsce. Dzięki nowej linii produkcyjnej Grupa zwiększa moce produkcyjne oraz poszerza gamę oferowanych produktów. Inwestycja kapitałowa umożliwia dywersyfikację produktową oraz dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych.

W dniu 24 lutego 2020 roku nastąpiło połączenie FERRUM S.A. oraz spółki ROCKFORD poprzez przejęcie całego majątku spółki ROCKFORD bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej FERRUM S.A. W związku z połączeniem po dniu bilansowym, Spółka stała się właścicielem linii, która w latach poprzednich była przedmiotem leasingu.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W I półroczu 2021 r. Spółka Dominująca realizowała dostawy rur stalowych do OGP Gaz System S.A. Realizacja kontraktów ma znaczenie strategiczne dla bezpieczeństwa energetycznego Polski, a FERRUM jest ważnym ogniwem w procesie transformacji rodzimej sieci przesyłowej. W czerwcu 2021 r. Spółka Dominująca podpisała kolejną umowę z OGP Gaz System S.A. na dostawy izolowanych rur stalowych. Jest to czwarta podpisana przez FERRUM umowa częściowa w ramach III umowy ramowej. Realizacja kontraktów przyczyniła się do znaczącej poprawy wyników Grupy. Za I półrocze 2021 w porównaniu do I półrocza 2020 sprzedaż netto wzrosła o ok. 20%, zysk ze sprzedaży wzrósł o 10 233 tys. zł, zysk operacyjny o 9 957 tys. zł a na poziomie netto Grupa osiągnęła zysk 9 754 tys. zł, w miejsce straty 273 tys. zł za I półrocze 2020 r.

Dnia 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa SARS-CoV-2 za pandemię. Zostało wprowadzonych wiele ograniczeń, których zakres zmienia się w zależności od aktualnego poziomu zachorowań. Przebieg epidemii COVID-19 stał się nowym czynnikiem ryzyka, który niezwykle istotnie wpływa zarówno na gospodarkę polską, jak i światową.

Pandemia COVID-19 oznacza poważny wstrząs dla gospodarki światowej i unijnej, a jej skutki społeczne i ekonomiczne są bardzo dotkliwe. W pierwszej połowie roku działalność gospodarcza w Europie narażona była na poważny wstrząs; w trzecim kwartale nastąpiło pewne odbicie, wraz ze stopniowym znoszeniem środków ograniczających. Jednak ponowne nasilenie pandemii w ostatnich tygodniach powoduje zakłócenia, ponieważ władze poszczególnych krajów wprowadzają nowe środki w zakresie zdrowia publicznego celem ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa.

Wskaźniki makroekonomiczne tj. PKB, inflacja, kursy walut, wskaźniki PMI –payment morality index, uregulowania w zakresie podatków, koniunktura w branżach i segmentach rynku, w których działa Spółka FERRUM i kontrahenci oraz sytuacja finansowa kontrahentów została zdominowana przez koronawirusa.

Dla FERRUM duże znaczenie ma przede wszystkim utrzymanie poziomu inwestycji w sektorach gazowniczych, ciepłowniczych, wodno-kanalizacyjnych, które wykorzystują produkty oferowane przez Spółkę.

Ze względu na unikalność sytuacji, Grupa nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Grupę. Zarząd Spółki Dominującej przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z zagrożeniami wykazanymi powyżej.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki Dominującej na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Grupę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki Dominującej postanowił sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności.

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

Skład Zarządu FERRUM S.A. na 30 czerwca 2021 roku był następujący :

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający,
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych.

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku był następujący :

- Marek Warzecha - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Karwowski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Dariusz Samolej - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- prof. dr. hab. Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kasperek - Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Łatała - Członek Rady Nadzorczej,
- Aleksander Wlezień - Członek Rady Nadzorczej,

3. Podstawa sporządzenia

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRUM za I półrocze 2021 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 opublikowanym 29 kwietnia 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i instrumentów pochodnych, które wyceniane są w wartości godziwej.

Przepływy pieniężne dotyczące faktoringu ujmowane są w ramach części operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dane zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały zaprezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy (o ile nie wskazano inaczej).

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach informacji objaśniających.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy określaniu kosztów amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych, wyceny zapasów, wyceny należności oraz nieruchomości inwestycyjnych, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego. Przyjęte założenia i szacunki księgowe mogą ulec zmianie w przyszłości, co może mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w przyszłych okresach.

4. Sezonowość

W Grupie zjawisko sezonowości dotyczy sprzedaży rur. Sprzedaż produktów wyraźnie wzrasta w miesiącach od marca do października, osiągając w tym okresie najwyższy poziom, a maleje od listopada do lutego. Przyczyny sezonowości sprzedaży należy upatrywać w cyklu działalności odbiorców, którzy reprezentują segmenty rynku takie jak: ciepłownictwo, gazownictwo, budownictwo, roboty ziemne, wodno-kanalizacyjne. W przypadku gazownictwa oraz budownictwa, robót ziemnych i wodno-kanalizacyjnych wszelkie inwestycje, które wiążą się z instalacją rur są przeprowadzone w okresie od marca do października ze względu na technologię budowy rurociągów.

Z kolei główne dostawy produktów dla ciepłownictwa realizowane są w okresie od marca do września, co jest spowodowane przerwą w okresie grzewczym i możliwością przeprowadzenia nowych inwestycji, jak również remontami istniejącej sieci ciepłociągów.

5. Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2020.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Grupa nie dokonała reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Aktywa niematerialne/

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	9 792	1 292	1 110	12 194
Zwiększenia	-	-	-	649	331	980
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	9 792	1 941	792	12 525
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 367	1 170	-	9 537
Zwiększenia	-	-	237	42	-	279
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2020 roku	-	-	8 604	1 212	-	9 816
Wartość netto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	1 187	729	792	2 709
Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	9 792	1 292	1 110	12 194
Zwiększenia	-	-	-	649	1 647	2 296
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	9 792	1 941	2 108	13 841
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 367	1 170	-	9 537
Zwiększenia	-	-	476	137	-	613
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2020 roku	-	-	8 843	1 307	-	10 150
Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	949	634	2 108	3 691
Wartość brutto na 1 stycznia 2021 roku	-	-	9 792	1 941	2 108	13 841
Zwiększenia	-	-	-	116	817	933
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2021 roku	-	-	9 792	2 057	2 925	14 774
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2021 roku	-	-	8 843	1 307	-	10 150
Zwiększenia	-	-	237	106	-	343
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2021 roku	-	-	9 080	1 413	-	10 493
Wartość netto na 30 czerwca 2021 roku	-	-	712	644	2 925	4 281

Nota 2 / Rzeczowe aktywa trwałe /

Majątek Grupy stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w Nocie 10.

Grupa w I półroczu 2021 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących. Łączna wartość odpisów środków trwałych wynosi 429 tys. zł.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POZYTOWA						
Na dzień 1 stycznia 2020	49 757	222 804	3 917	8 641	11 306	296 425
a) zwiększenia (z tytułu)	3 538	7 577	1 255	3 125	6 757	22 252
- nakłady na oddane środki trwałe	3 538	13 246	758	943	6 757	25 242
-przemieszczenia wewnętrzne	-	17 923	497	2 182	-	20 602
-zmiany wynikające z włączenia spółki Rockford	-	-23 592	-	-	-	-23 592
- nakłady na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	369	4 398	877	494	12 951	19 089
- likwidacja, sprzedaż	369	4 398	877	494	-	6 138
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	12 951	12 951
Na dzień 31 grudnia 2020	52 926	225 983	4 295	11 272	5 112	299 588
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	26 827	154 631	2 987	7 243	-	191 688
Zmiany w roku	1 487	6 702	322	1 123	-	9 634
- amortyzacja za okres	1 606	7 339	830	1 494	-	11 269
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-119	-3 124	-508	-371	-	-4 122
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2 487	-	-	-	2 487
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020	28 314	161 333	3 309	8 366	-	201 322
3. Odpisy aktualizujące	-	429	-	-	-	429
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2020	24 612	64 221	986	2 906	5 112	97 837
1. WARTOŚĆ POZYTOWA						
Na dzień 1 stycznia 2021	52 926	225 983	4 295	11 272	5 112	299 588
Zmiany w roku						
a) zwiększenia (z tytułu)	352	1 053	131	446	6 279	8 261
- nakłady na środki trwałe oddane do użytku	-	1 053	34	446	4 466	5 999
-przemieszczenia wewnętrzne*	352	-	97	-	-	449
- zmiany wartości wynikające z włączenia spółki Rockford	-	-	-	-	-	-
- nakłady na środki trwałe	-	-	-	-	1 813	1 813
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	12	424	115	4 574	5 125
- likwidacja, sprzedaż	-	12	424	115	-	551
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	4 574	4 574
Na dzień 30 czerwca 2021	53 278	227 024	4 002	11 603	6 817	302 724
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2021	28 314	161 333	3 309	8 366	-	201 322
Zmiany w roku	830	4 773	96	302	-	5 809
- amortyzacja za okres	819	4 785	158	417	-	6 179
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-12	-311	-115	-	-438
-przemieszczenia wewnętrzne	11	-	57	-	-	68
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2021	29 144	166 106	3 213	8 668	-	207 131
3. Odpisy aktualizujące	-	429	-	-	-	429
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2021	24 134	60 489	789	2 935	6 817	95 164

Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/

Grupa jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia za I półrocze 2021 roku oraz pozostałe aktywa w leasingu, które były prezentowane w innych pozycjach. Szczegóły opisano w punkcie 5 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2020	10 506	352	15 218	1 578	1 959	29 613
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	1 912	131	-	2 043
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-3 699	-497	-456	-4 652
Na dzień 31 grudnia 2020	10 506	352	13 431	1 212	1 503	27 004
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	1 243	9	4 070	380	708	6 410
Amortyzacja za okres	156	3	2 143	305	332	2 939
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	0
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-5 013	-293	-342	-5 013
Na dzień 31 grudnia 2020	1 399	12	1 200	392	698	3 701
Wartość netto na 1 stycznia 2020	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020	9 107	340	12 231	820	805	23 303
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2021	10 506	352	13 431	1 212	1 503	27 004
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-4 577	-	855	-	827	-2 895
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	352	-	97	-	449
Na dzień 30 czerwca 2021	5 929	-	14 286	1 115	2 330	23 660
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2021	1 399	12	1 200	392	698	3 701
Amortyzacja za okres	38	-	1 054	112	179	1 383
Likwidacja/Sprzedaż	-	12	-	57	-	69
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	0
Na dzień 30 czerwca 2021	1 437	-	2 254	447	877	5 015
Wartość netto na 30 czerwca 2021	4 492	-	12 032	668	1 453	18 645

Nota 4 /Nieruchomości inwestycyjne/

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Stan na początek okresu	39 736	40 477	40 477
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-	-
Stan na początek okresu po przekształceniu	39 736	40 477	40 477
- zwiększenia/zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	1 329	-710	-
- zmniejszenia	22	31	16
Stan na koniec okresu	41 043	39 736	40 461

Grupa wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2020 została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnych rzeczoznawców posiadających kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 41 043 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 37 316 tys. zł przyjęta zgodnie z operatami rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16.

W Spółce Dominującej na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 33 910 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 346 tys. zł przyjęta zgodnie z operatami rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16. Wyceny wartości godziwej gruntów położonych w Katowicach przy ul. Murckowskiej, ul. Hutniczej i ul. Porcelanowej wchodzących w skład nieruchomości inwestycyjnej przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych podobnych nieruchomości (metoda porównawcza). Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości przy założeniu, że jest równa cenie, jaką uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowanej ze względu na cechy różniące te nieruchomości (tj. lokalizację, uzbrojenie/stan zagospodarowania, kształt działki oraz powierzchnię) i ustalonej z uwzględnieniem zmian poziomu cen na skutek upływu czasu. Analiza wrażliwości pokazuje, iż model wyceny porównawczej jest wrażliwy na zmiany cen nieruchomości podobnych przyjętych do wyceny.

Analiza rynku wskazuje, iż na badanym rynku zarejestrowano odpowiednią ilość transakcji, których przedmiotem sprzedaży były nieruchomości gruntowe niezabudowane, podobne do szacowanej nieruchomości. W związku z ilością rejestrowanych transakcji do wyceny nieruchomości zastosowano podejście porównawcze, metodą korygowania ceny średniej.

Szacowanie wartości rynkowej przy zastosowaniu podejścia porównawczego jest procesem, w którym obliczona wartość rynkowa wynika z analizy rynku lokalnego tego typu nieruchomości i porównania ich z obiektem szacowania. Podstawą podejścia porównawczego są relacje do cen innych nieruchomości

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

porównywanych przy zastosowaniu zasady substytucyjności, założeniu równowagi popytu i podaży oraz zasady najlepszej i najbardziej efektywnej funkcji.

Na podstawie wielkości wartości współczynnika korygującego nieruchomości wycenianej (takimi jak lokalizacja, potencjał inwestycyjny, kształt i wielkość działki, rodzaj prawa) oraz nieruchomości przyjętych do porównań oraz wag cech i ich zakresów kwotowych (od 185 do 747 zł) określono wartość nieruchomości. Za jednostkę porównawczą przyjęto 1 m² powierzchni gruntu. Wartość rynkowa 1m² wyniosła 407 zł.

Grupa utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego) w celu wzrostu wartości. Nieruchomość gruntowa o łącznej powierzchni 74 524 m² składa się z działek oznaczonych nr 5/5, 5/6, 20/29, 20/31, 20/32, 20/33, 20/37, 7/5, 7/6, 7/7.

Nieruchomość inwestycyjna w postaci budynku posadowionego na nieruchomości gruntowej jest wyceniona według modelu wartości godziwej, a jej wartość wynika z ekspertyzy wydanej przez niezależnego rzeczoznawcę, który na podstawie przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości, analizy stanu prawnego oraz stanu techniczno-użytkowego ustalił jej wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku na poziomie 6 970 tys. zł w tym wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu w wysokości 918 tys. zł.

Wartość rynkowa nieruchomości została wyceniona w oparciu o dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (poziom III hierarchii ustalenia wartości godziwej zgodnie z MSSF 13).

Do wyceny nieruchomości w postaci budynku posadowionego na nieruchomości gruntowej zastosowano podejście dochodowe, techniki dyskontowania strumieni dochodów. Wartość aktywów określa się jako sumę zdyskontowanych strumieni zmiennych dochodów przewidywanych do uzyskania z dzierżawy majątku w poszczególnych latach przyjętego okresu prognozy, powiększoną o zdyskontowaną wartość rezydualną pozostającą po okresie dzierżawy.

Liczba lat okresu prognozy jest zależna od przewidywanego okresu, w którym dochody pochodzące z dzierżawy wycenianego majątku będą ulegały zmianie. Wartość rezydualna przedstawia wartość dzierżawionego majątku trwałego po upływie ostatniego roku okresu prognozy przyjętego do dyskontowania strumieni dochodów.

W analizowanym przykładzie wartość rezydualna obliczana jest jako zdyskontowana wartość tego majątku, jaką może ten majątek sobą reprezentować i wynikającą z jego szacowanej trwałości.

Dyskontowania dokonuje się na dzień określenia wartości nieruchomości przy użyciu stopy dyskontowej.

Stopa dyskontowa powinna uwzględniać stopę zwrotu wymaganą przez nabywców podobnego majątku podobnych do nieruchomości wycenianej, przy uwzględnieniu stopnia ryzyka inwestowania na danym rynku. Biorąc pod uwagę charakter nieruchomości gruntowej oraz dostępne dane rynkowe, wartość rynkową działek gruntu wyceniono w podejściu porównawczym, przy zastosowaniu metody korygowania ceny średniej.

W wyniku analizy i uwzględnieniu ryzyka konieczności poniesienia nakładów na remont i doposażenie powierzchni budynku do przewidywanego standardu klasy B oraz ryzyka związanego z faktem, że nieruchomość nie jest wynajmowana, zastosowano stopę kapitalizacji na poziomie 9,00%. Przyjęta stopa kapitalizacji jest stopą odzwierciedlającą pełne ryzyko jak również potencjalną płynność na rynku nieruchomości, biorąc pod uwagę uwarunkowania rynkowe oraz istniejące trendy.

Grupa w 2021 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej.

Grupa utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego oraz budynków) w celu wzrostu wartości.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 5 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Materiały	45 053	51 273	31 374
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-2 188	-1 630	-1 529
Półprodukty i produkty w toku	21 656	27 743	30 877
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-2 533	-1 984	-1 983
Produkty gotowe	63 767	45 365	35 691
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-4 743	-4 601	-3 772
Towary	1 370	1 835	737
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-57	-15	-1
Zapasy netto razem	122 325	117 986	91 394

	Okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
Stan na początek okresu	8 230	7 580	7 580
Utworzenie odpisu	1 557	4 279	2 271
Odwrócenie odpisu	266	3 629	2 566
Stan na koniec okresu	9 521	8 230	7 285

W związku ze sprzedaż zapasów wyrobów gotowych Grupa dokonała odwrócenia stosownego odpisu aktualizującego, który został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych. Grupa tworzy odpisy aktualizacyjne ze względów ostrożnościowych po weryfikacji rotacji oraz cen możliwych do uzyskania (nota 14 i 15).

Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Należności handlowe brutto	101 515	172 933	145 360
Udzielone pożyczki	1 396	1 395	1 396
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-47 260	-47 567	-48 617
Należności finansowe netto	55 651	126 761	98 139
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	12 610	5 546	7 867
Zaliczki wpłacone	22 894	36 874	7 945
Pozostałe należności	35 851	27 642	32 298
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-265	-215	-215
Należności niefinansowe netto	71 090	69 847	47 895
Ogółem	126 741	196 608	146 034
W tym długoterminowe	-	697	677
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	126 741	195 911	145 357
- w tym od jednostek powiązanych			

W ramach pozostałych należności wykazane są niezafakturowane należności dotyczące kontraktów rozliczanych wg stopnia zaawansowania (realizowanych przez ZKS FERRUM).

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest aktualizacja szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów długoterminowych. Zgodnie z MSSF 15 spółka ujmuje przychody ze sprzedaży, gdy przekazuje klientowi kontrolę nad przyrzeczonymi dobrami lub usługami. Przychody są ujmowane w miarę upływu czasu, w sposób obrazujący stopień wykonania umowy, a jednostce przysługuje

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

egzekwowanie prawa do zapłaty za dotychczasowe wykonane świadczenia oraz w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnionego w miarę upływu czasu, Grupa ujmuje przychody w oparciu o metody oparte na nakładach (udział kosztów poniesionych do dnia ustalenia przychodów w całkowitych przewidywanych/budżetowanych kosztach).

Grupa do szacowania indywidualnej ceny sprzedaży stosuje podejście opierające się na oczekiwanych kosztach powiększonych o marżę (dla każdego zlecenia opracowany jest budżet kosztów), a zatem zastosowanie wyżej opisanej metody ujmowania przychodów pozwala na rzetelne ich zaprezentowanie zgodnie ze stopniem zaawansowania realizowanych zamówień/kontraktów.

Wycena kontraktów kalkulowana zgodnie ze stopniem ich zaawansowania prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe należności” w przypadku dodatniej wyceny bądź w pasywach w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w przypadku ujemnej wyceny. Jako pozostałe należności wykazane są niezafakturowane należności dotyczące kontraktów rozliczanych wg stopnia zaawansowania:

29 951 tys. zł PLN na 30 czerwca 2021 roku

21 795 tys. zł PLN na 31 grudnia 2020 roku

Rozpoznany na 30 czerwca 2021 roku zysk dotyczący niezafakturowanych należności wynikających z wyceny kontraktu wynosi ok. 4,7 mln zł, na dzień 31 grudnia 2020 roku zysk wynosił 4,4 mln zł.

Kwota przychodów za I półrocze 2021 roku z tytułu wyżej opisanych kontraktów stanowi blisko 100% przychodów ze sprzedaży produktów Spółki ZKS FERRUM S.A..

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.
Stan na początek okresu	47 782	48 698	48 698
Utworzenie odpisu	54	398	163
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	210	682	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	101	632	29
Stan na koniec okresu	47 525	47 782	48 832

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	4 418	31 179	38 907
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	51 233	95 582	90 891
- w walucie EURO	11 333	20 712	20 352
Ogółem	55 651	126 761	98 139

Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	Zwykłe	4 314 000	13 330	01-06-1995
B	Zwykłe	3 000 000	9 270	28-04-1997
C	Zwykłe	3 074 433	9 500	19-09-2003
D	Zwykłe	1 883 193	5 819	20-05-2005
E	Zwykłe	12 271 626	37 920	14-01-2008
F	Zwykłe	33 368 233	103 107	27-02-2018
Kapitał podstawowy razem		57 911 485	178 946	

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 3,09 zł. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	28 795 429	49,72%	28 795 429	49,72%
MM Asset Management Sp. z o.o. (dawniej MW Asset Management Sp. z o.o.)	12 218 294	21,10%	12 218 294	21,10%
Noble Fund Mezzanine Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	6 599 186	11,40%	6 599 186	11,40%
BSK Return S.A.	3 858 482	6,66%	3 858 482	6,66%
Pozostali	6 440 094	11,12%	6 440 094	11,12%
Razem	57 911 485	100,00%	57 911 485	100,00%

Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Długoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	3 155	3 155	2 798
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 328	1 328	1 011
Razem	4 483	4 483	3 809
Krótkoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	613	613	547
Rezerwy na odprawy emerytalne	165	165	110
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 088	1 088	897
Razem	1 866	1 866	1 554

Grupa w śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie aktualizuje rezerw pracowniczych. Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2020 roku została wyliczona przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Średnia liczba pracowników

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Liczba pracowników	491	467	493

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	78 728	107 762	88 135
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	250	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	18 172	21 419	21 858
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej*	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	709	1 656	389
Zobowiązania finansowe razem	97 609	131 087	110 382
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	8 596	11 512	17 967
Przychody przyszłych okresów	291	387	485
Pozostałe zobowiązania, w tym:	8 305	11 125	17 482
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 067	2 064	2 250
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 865	4 789	2 980
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	375	3 281	8 695
- zobowiązania pozostałe, w tym:	2 998	991	3 557
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	106 205	142 599	128 349
W tym część:			
Długoterminowa	14 960	18 668	19 400
Krótkoterminowa	91 245	123 931	108 949

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Do roku	3 325	2 964	2 800
Od roku do 5 lat	6 668	6 927	9 226
Powyżej 5 roku	8 179	11 528	9 832,0
Razem	18 172	21 419	21 858

Nota 10 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	30.06.2021r.	31.12.2020 r.	30.06.2020 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	167 171	167 165	-
Razem	167 171	167 165	-
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	-	44 856	150 777
Kredyt w rachunku bieżącym	24 655	19 929	8 938
Razem	24 655	64 785	159 715
Razem kredyty i pożyczki	191 826	231 950	159 715

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

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2021 roku są udostępnione w walucie polskiej, a dodatkowo kredyt został udostępniony w EUR. Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2021	spłaty	
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		14 564		
FUNDUSZ INWESTYCJI POLSKICH PRZEDSIĘBIORSTW FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		1 881		
PFR INWESTYCJE	18 000	18 000	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		416		
MS ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	2 000	2 000	Listopad 2022	Weksel własny in blanco bez protestu do kwoty 2,2 mln wraz z deklaracją wekslową
Odsetki naliczone		70		
BNP PARIBAS	50 000	0	Grudzień 2021	Weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności przysługujących Spółce od GAZ-SYSTEM z tytułu dostaw rur, pełnomocnictwo do rachunków bieżących Spółki w Banku, gwarancja spłaty Limitu udzielona przez BGK w kwocie nie wyższej niż 40 mln zł (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), porozumienia o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez Watchet Sp. z o.o. oraz FIPP FIZAN
PKO BP S.A.	40 000	33 083	Listopad 2022	zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, cesja należności z kontraktów z wyłączeniem kontraktów będących przedmiotem faktoringu i wybranych kontraktów wobec których istnieje zakaz obciążania wierzytelności Spółki, zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki (z wyjątkiem rachunków prowadzonych w BNP PARIBAS) wyłączone rachunki PKO BP S.A.), pełnomocnictwa do rachunków, umowa wsparcia PFR S.A., oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, gwarancja spłaty udzielona przez BGK do kwoty 32 mln zł (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	16 000	10 991	Wrzesień 2021	hipoteka łączna do kwoty 32.2mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00052098/4 oraz KW nr KA1K/00112960/7 wraz z cesją z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, hipoteka do kwoty 32.2 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00129388/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności z tytułu finansowanych kontraktów, weksel in blanco
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 000	8 663	Listopad 2021	hipoteka umowna do kwoty 30 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, dla każdego Kredytu Obrotowego - przelew wierzytelności z finansowania kontraktów
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 000	5 000	Lipiec 2022	pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 30 mln na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości- zabezpieczenie wspólne z Umową o wielocelowy limit kredytowy, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Fundusz Gwarancji Płynnościowych - w wysokości 80% kwoty kredytu
Razem wartość kredytów i pożyczek		191 826		

W dniu 24 września 2020 roku Ferrum S.A. zawarła umowę pożyczki z MM ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o. w kwocie 2 mln zł. Termin spłaty został ustalony na listopad 2022 rok. Pożyczka została udzielona na sfinansowanie wydatków związanych z działalnością operacyjną Pożyczkobiorcy.

W dniu 18 listopada 2020 roku FERRUM zawarł z bankiem PKO BP S.A. Aneks, który wydłużył termin ostatecznej spłaty kredytu Transzy A w kwocie 40 mln zł do drugiej połowy listopada 2022 r.

W dniu 9 listopada 2020 roku pomiędzy FERRUM S.A. a BNP Paribas Bank Polska S.A. podpisana została umowa o wielocelowy limit kredytowy, zgodnie z którym bank udzielił spółce wielocelowego limitu kredytowego w kwocie 50 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności, a przede wszystkim w zakresie finansowania kontraktów realizowanych na rzecz Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM.

W dniu 20 listopada 2020 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny, zgodnie z którym PFR udzielił Spółce oprocentowanej na warunkach rynkowych pożyczki pieniężnej w kwocie 18 mln. Pożyczka została udzielona na sfinansowanie wydatków związanych z działalnością operacyjną Spółki, Termin spłaty w jednej racie został ustalony na koniec listopada 2022 rok.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W dniu 30 listopada 2020 roku FERRUM zawarł z Watchet Sp. z o.o., Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jako pożyczkodawcami Spółki oraz obligatariuszami obligacji wyemitowanych przez Watchet na potrzeby wypłaty pożyczek udzielonych Spółce i administratorem zabezpieczeń ustanowionych na zabezpieczenie takich obligacji, wielostronną umowę wydłużającą termin spłaty pożyczek udzielonych Spółce.

Zgodnie z Umową strony uzgodniły, że data ostatecznej spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez Watchet w łącznej kwocie 69,7 mln zł oraz pożyczek udzielonej Spółce przez FIPP FIZAN w kwocie 27,5 mln zł przypadają będzie w dniu 30 listopada 2022 roku.

Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Przychody ze sprzedaży produktów – rur	157 221	178 364
Przychody ze sprzedaży konstrukcji spawanych	37 925	54 709
Przychody z pozostałej działalności	1 658	1 729
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	146 907	52 474
Razem przychody ze sprzedaży	343 711	287 276

Nota 13 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Amortyzacja	7 927	7 161
Zużycie materiałów i energii	150 024	192 951
Usługi obce	20 807	19 214
Podatki i opłaty	5 019	1 863
Wynagrodzenia	17 759	17 515
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 653	4 587
Pozostałe koszty rodzajowe	2 237	3 402
Koszty według rodzaju, razem	208 426	246 693
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	14 882	18 207
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	128	169
Koszty sprzedaży	6 205	4 444
Koszty ogólnego zarządu	11 390	9 881
Koszt własny sprzedanych produktów	176 941	213 992
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 945	51 962
Koszt własny sprzedaży	308 886	265 954

Nota 14 / Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych/

Wyszczególnienie	Dane za poprzedni rok obrotowy		Dane za bieżący rok obrotowy
	Dane porównawcze	Przekształcone dane porównawcze	
Podatki i opłaty	1 863	3 958	5 019
Pozostałe koszty rodzajowe	3 402	1 307	2 237

Jednostka Dominująca dokonała zmiany prezentacji w kosztach według rodzaju opłat dotyczących ubezpieczenia majątkowego, komunikacyjnego oraz pozostałych ubezpieczeń : - w sprawozdaniu za I półrocze 2020 zakończony 30.06.2020 dokonano zmiany prezentacji kwoty 2 095 tysięcy złotych poprzez zmniejszenie stanu w pozycji "Pozostałe koszty rodzajowe" oraz zwiększenie stanu pozycji „ Podatki i opłaty” kwoty 2 095 tysięcy złotych.

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	97	97
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	278	29
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	325	-
Odszkodowania, reklamacje	24	179
Odwrocenie odpisów aktualizujących na materiały i towary	5	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących na wyroby gotowe	92	-
Odzyskany podatek VAT od odpisanych należności	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	426	22
Inne przychody operacyjne	71	22
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 318	349

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	29	164
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	783	220
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	775	211
Koszty ze zbycia i likwidacji ŚT	395	-
Koszty sądowe i administracyjne	282	19
Koszty odszkodowań, reklamacji	29	493
Inne koszty operacyjne	64	5
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 357	1112

Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Wynik na różnicach kursowych	453	871
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	79	20
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
Inne przychody finansowe	51	10
Przychody finansowe razem	583	901

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.
Wynik na różnicach kursowych	196	767
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	4 317	4 345
Inne odsetki	226	452
Opłaty leasingowe	132	235
Prowizje od gwarancji bankowych/poręczeń	515	277
Umorzenie odsetek od pożyczki	-	-
Opłaty z tytułu faktoringu	155	165
Inne koszty finansowe	695	41
Koszty finansowe razem	6 236	6 282

Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /

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

	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 051	19 964
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 746	21 875
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - netto	2 695	1 911

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	Pozostałe zobowiązania	Wycena aktywów obrotowych i kontraktów terminowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 021	2 757	8 573	8 289	20 640
a) zwiększenia	187	350	2 131	-	2 668
b) zmniejszenia	-	-	1 000	2 344	3 344
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 208	3 107	9 704	5 945	19 964
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 208	3 107	9 704	5 945	19 964
a) zwiększenia	-	733	532	-	1 265
b) zmniejszenia	-	1	132	1 045	1 178
Na dzień 30 czerwca 2021 roku	1 208	3 839	10 104	4 900	20 051

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 2020 roku	6 961	6 488	8 552	22 003
a) zwiększenia	3 490	-	296	3 786
b) zmniejszenia	688	136	3 092	3 914
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	9 763	6 352	5 756	21 875
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	9 763	6 352	5 756	21 875
a) zwiększenia	-	-	1 092	1 092
b) zmniejszenia	223	-	-	221
Na dzień 30 czerwca 2021 roku	9 540	6 352	6 848	22 746

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
Podatek dochodowy bieżący	0	849
Podatek odroczony ujęty w korespondencji z rachunkiem wyników	784	277
	784	1 126

Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk/strata na akcję

Podstawowy zysk/stratę na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	30.06.2021 r.	30.06.2020 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	9 754	-273
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	0,17	0

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. Grupa nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję jest równy wskaźnikowi podstawowemu zysku na akcję.

Nota 21 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

Grupa wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku posiada zobowiązania warunkowe (gwarancje bankowe i ubezpieczenia) na kwotę 2 417 tys. zł oraz 1 809 tys. EUR wobec BNP Paribas Bank Polska S.A., Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO Hestia z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek, dobrego wykonania, gwarancji zwrotu kwot zatrzymanych a także gwarancji zwrotu zaliczki.

Grupa posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 3 524 tys. zł i 8 956 tys. EUR Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania. W celu zabezpieczenia wiarygodności ERGO HESTII mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na środkach trwałych do kwoty gwarancji 2 727 tys. zł i 8 956 tys. EUR.

W grudniu 2019 roku Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Katowicach wszczęła z urzędu w Spółce Dominującej postępowanie w sprawie potencjalnego historycznego zanieczyszczenia terenu. W dniu 8 lipca 2021 r. Regionalny Dyrektor Ochrony Środowiska w Katowicach wydał dwie decyzje w przedmiotowej sprawie. Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.7 o umorzeniu jako bezprzedmiotowego postępowania w sprawie wpisu o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi, do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi w odniesieniu do części działek. Spółka nie wniosła odwołania do przedmiotowej decyzji, postępowanie w zakresie wskazanym w decyzji zostało prawomocnie zakończone.

Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.8 o wpisie o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi, w odniesieniu do działek o nr ew: 20/31, 20/32, 20/33. W dniu 22 lipca 2021 r. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska, sprawa pozostaje w toku.

W dniu 21 grudnia 2020 r. do ZKS FERRUM wpłynął z Sądu Okręgowego w Katowicach odpis pozwu skierowanego przez Termetal Piotr Glaner sp. k. o zapłatę w postępowaniu upominawczym kwoty 37,7 mln zł

powiększonej o wartość odsetek ustawowych liczonych od czerwca 2020 r. Roszczenia wynikające z ww. pozwu związane są z rzekomym dostarczeniem przez ZKS FERRUM na rzecz ww. kontrahenta wadliwego produktu. Szkody związane z roszczeniami obejmują koszty poniesione przez kontrahenta oraz utracone korzyści.

W ramach pozwu, zgodnie z powziętą informacją, kontrahent złożył wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o zapłatę kwoty odpowiadającej wartości przedmiotu sporu na majątku ZKS FERRUM. Sąd Okręgowy w Katowicach po zapoznaniu się z treścią pozwu oddalił przedmiotowy wniosek. Jednocześnie w związku z doręczeniem pozwu, Sąd nie znalazł podstaw do wydania nakazu zapłaty w trybie upominawczym z uwagi na wątpliwości, co do zasadności roszczenia oraz jego wysokości.

ZKS FERRUM złożyła w Sądzie Okręgowym w Katowicach odpowiedź na pozew, w której Spółka wnosi o oddalenie powództwa w całości. ZKS FERRUM w całości kwestionuje żądanie Termetal, zarówno co do zasady, jak i co do wysokości. Spółka kwestionuje zatem swoją odpowiedzialność oraz wszelkie twierdzenia dotyczące rzekomo wadliwego wykonania produktu. Liczne analizy i opinie wydane już na etapie przedsądowym przez wiodących w Polsce ekspertów z zakresu metaloznawstwa, wskazują w ocenie Spółki na brak winy i odpowiedzialności ZKS FERRUM z tytułu szkód powstałych w majątku kontrahenta. Stanowisko takie podziela również ubezpieczyciel Spółki, który wydał decyzję odmowną w zakresie wypłaty świadczenia.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do ZKS FERRUM, wpłynęło od Ubezpieczyciela Termetal wzywaniem do zapłaty kwoty 20,39 mln zł w związku z wypłatą przez tego ubezpieczyciela odszkodowania na rzecz Termetal. Zgodnie z otrzymaną informacją brak wpłaty ww. kwoty w wyznaczonym terminie będzie skutkować skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego oraz naliczeniem odsetek ustawowych za opóźnienie.

Mając na uwadze powyższe Spółka nadal podtrzymuje, że roszczenie i żądanie wywodzone przez Termetal, a tym samym Ubezpieczyciela Kontrahenta przeciwko ZKS FERRUM są w całości bezzasadne. Niezależnie od tego, w przypadku ewentualnego uwzględnienia powództwa przez Sąd, całość roszczenia jest objęta polisą ubezpieczeniową posiadaną przez Grupę Kapitałową FERRUM. ZKS FERRUM podejmuje niezbędne środki prawne zmierzające do oddalenia powództwa kontrahenta.

Nota 22 /Karakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość/

Grupa FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie dotyczy.

Nota 23 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/

Grupa FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie dotyczy.

Nota 24 /Sprawy sądowe/

Grupa FERRUM S.A. - prezentacja spraw sądowych w Sprawozdaniu Zarząd z działalności za I półrocze 2021 w punkcie 3.10 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nota 25 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/

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

- w dniu 14 września 2021 r. została zawarta umowa kredytu odnawialnego pomiędzy Spółką Dominującą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.. Zgodnie z umową Bank udzielił FERRUM S.A. kredytu obrotowego w

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

wysokości ok. 20,9 mln zł EUR, stanowiącej równowartość kwoty 95 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Emitenta związanej z finansowaniem.

-po zakończeniu okresu sprawozdawczego FERRUM S.A. powzięła informację o prawomocnym zakończeniu postępowania upadłościowego wobec HW Pietrzak Holding S.A.. Zgodnie z otrzymaną informacją dokonano likwidacji majątku HW Pietrzak S.A. i przygotowano plan podziału poszczególnych kategorii należności, natomiast wobec tego, że należności Spółki ujęte zostały w IV kategorii należności, majątek pozyskany w toku postępowania upadłościowego HW Pietrzak S.A. nie wystarczy na zaspokojenie wierzytelności przysługującej FERRUM S.A. Należności przysługujące od HW Pietrak S.A. objęte zostały odpisem aktualizującym, wobec czego prawomocne zakończenie postępowania upadłościowego nie będzie miało wpływu z punktu widzenia sprawozdawczości za 2021 r.

Nota 26 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

Nota 27 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /

DANE ZA I PÓŁROCZE 2020

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	10 309
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	623
Razem	-	108 090

DANE ZA ROK 2020

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	12 377
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	1 257
PFR INWESTYCJE		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	7
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	24
Razem	-	130 823

DANE ZA I PÓŁROCZE 2021

a) Saldo rozrachunków

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	14 564
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	1 881
PFR INWESTYCJE		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	416
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	70
Razem	-	134 089

Nota 28 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2020 roku wyniosło 315 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2020 roku wyniosło 193 tys. zł.

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2021 roku wyniosło 326 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2021 roku wyniosło 238 tys. zł.

Nota 29 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 30 / Informacje dotyczące segmentów działalności/

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

- segment rur – produkty oferowane przez FERRUM S.A.
- segment konstrukcji spawanych – produkty oferowane przez ZKS FERRUM S.A.
- pozostałe segmenty

Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

W raporcie sporządzonym na 30 czerwca 2021 roku zaprezentowano 2 segmenty główne po wyłączeniach konsolidacyjnych oraz pozostałe segmenty związane z działalnością FERRUM MARKETING.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2020	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	231 690	55 586	0	287 276
Zysk z działalności operacyjnej	3 440	2 857	-62	6 234
Wynik przed opodatkowaniem	-2 296	3 174	-25	853
Amortyzacja	4 712	2 433	16	7 161
Aktywa segmentu	320 013	95 530	1 212	416 755
Zobowiązania segmentu	231 880	63 882	34	295 796

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2020	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	445 527	105 580	257	551 363
Zysk z działalności operacyjnej	-596	5 412	134	4 950
Wynik przed opodatkowaniem	-12 834	5 573	208	-7 053
Amortyzacja	9 599	5 219	33	14 851
Aktywa segmentu	400 457	91 064	3 967	495 488
Zobowiązania segmentu	324 974	58 481	38	383 493

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2021	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	303 184	39 925	602	343 711
Zysk z działalności operacyjnej	13 796	1 883	512	16 191
Wynik przed opodatkowaniem	8 773	1 242	523	10 538
Amortyzacja	4 999	2 912	16	7 927
Aktywa segmentu	341 010	86 441	1 812	429 263
Zobowiązania segmentu	256 220	51 254	40	307 514

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-09-30	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający	
2021-09-30	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-09-30	Barbara Sterkowicz	Główna Księgowa	