



---

<b>Raport bieżący nr:</b>	35/2016
<b>Data:</b>	2016-03-04
<b>Skrócona nazwa emitenta:</b>	FERRUM S.A.
<b>Temat:</b>	Informacja nt. zamiaru ujęcia w rocznych sprawozdaniach finansowych odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych
<b>Podstawa prawna:</b>	Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie - informacje poufne

**Treść raportu:**

Zarząd FERRUM S.A. (Emitent, Spółka) informuje, iż w związku z procesem agregacji danych finansowych realizowanym na potrzeby sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych oraz zakończeniem w dniu 4 marca 2016 r. procesu weryfikacji wartości godziwej posiadanych aktywów obrotowych podjęta została decyzja o zamiarze utworzenia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów, w tym w szczególności obejmującego odpis aktualizujący na należności przysługujące Emitentowi od HW Pietrzak Holding S.A. (HW Pietrzak) w kwocie 43,8 mln zł.

Jednocześnie w ramach wspomnianego procesu weryfikacji wartości godziwej posiadanych aktywów obrotowych w dniu 4 marca 2016 r. podjęto decyzję o zamiarze ujęcia w rocznych sprawozdaniach finansowych operacji dotyczących odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów obrotowych obejmujących dodatkowo:

- aktualizację odpisu na wyroby gotowe w kwocie 4,2 mln zł,
- utworzenie odpisu aktualizującego na produkcję w toku w kwocie 1,3 mln zł,
- aktualizację odpisu na materiały i towary w kwocie 0,1 mln zł.

Odpisy w ww. kwotach zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych (odpowiednio jednostkowym oraz skonsolidowanym) jako pozostałe koszty operacyjne. Jednocześnie Emitent zwraca uwagę, iż powyższe operacje mają charakter księgowy i nie wpływają na bieżącą sytuację płynnościową Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Należności względem HW Pietrzak powstały w związku z realizacją obrotów handlowych pomiędzy Spółką a HW Pietrzak w okresie 2013 – I połowa 2015 r. Podejmując decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności przysługujących Emitentowi od HW Pietrzak Zarząd Spółki kieruje się przy tym zasadą ostrożnego osądu, tj. decyzja została podjęta pomimo, że zgodnie z wiedzą Zarządu do dnia dzisiejszego w postępowaniu o ogłoszenie upadłości HWP Pietrzak nie zapadły decyzje ani co do zasadności wniosku, ani tym bardziej trybu postępowania upadłościowego. O złożeniu przez ten podmiot wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 72/2015 z 20 listopada 2015 r.

Jednocześnie nawiązując do ww. raportu bieżącego 72/2015 Emitent wyjaśnia, iż aktualna sytuacja HW Pietrzak nie wpływa na działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę. Emitent przypomina, iż na mocy Ugód zawartych z wierzycielami dokonał restrukturyzacji płatności swoich zobowiązań finansowych w oparciu o nowy model przepływów pieniężnych. Jednocześnie Emitent przypomina o nawiązaniu i realizacji

---

strategicznej współpracy handlowej w zakresie zabezpieczenia dostaw materiałów wsadowych z podmiotami z Grupy ArcelorMittal (raport 48/2015 z 9 lipca 2015 r.) oraz z Węglkokoks S.A. (raport bieżący nr 71/2015 z 18 listopada 2015 r.).

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

<b>Data</b>	<b>Stanowisko / funkcja</b>	<b>Imię i nazwisko</b>
2016-03-04	Prezes Zarządu	Konrad Mitterski
2016-03-04	Prokurent	Barbara Sterkowicz