

FERRUM S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 roku

Spis treści:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE 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	10
4. Sezonowość	11
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	12
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	13
Nota 1 /Aktywa niematerialne/	13
Nota 2 /Rzeczowe aktywa trwałe/	14
Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/	14
Nota 4 /Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/	15
Nota 5 /Nieruchomość inwestycyjna/	15
Nota 6 /Zapasy/	16
Nota 7 /Należności handlowe oraz pozostałe należności/	17
Nota 8 /Kapitał podstawowy oraz akcje własne/	18
Nota 9 /Rezerwy na świadczenia pracownicze/	18
Nota 10 /Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania/	19
Nota 11 /Kredyty i pożyczki/	20
Nota 12 /Przychody ze sprzedaży/	21
Nota 13 /Koszty według rodzaju/	22
Nota 14 /Pozostałe przychody operacyjne/	22

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 15 /Pozostałe koszty operacyjne/	22
Nota 16 /Przychody i koszty finansowe/	23
Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy/	23
Nota 18 /Podatek dochodowy/	24
Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/	24
Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/	24
Nota 21 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/	24
Nota 22 /Wypłacone dywidendy/	24
Nota 23 / Transakcje z jednostkami powiązanymi/	25
Nota 24 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	27
Nota 25 / Działalność zaniechana/	27
Nota 26 / Informacja dotycząca segmentów działalności /	27

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30.06.2019 r. (niebadane)	Stan na 31.12.2018 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		148 722	136 300
1. Aktywa niematerialne	1	1 662	2 001
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	54 545	82 017
3. Prawo do użytkowania aktywów	3	31 963	-
4. Nieruchomości inwestycyjne	5	33 592	31 226
5. Udziały w jednostkach powiązanych	4	26 960	21 056
6. Należności długoterminowe	7	-	-
II. Aktywa obrotowe		181 999	128 162
1. Zapasy	6	68 985	53 796
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	82 818	56 751
3. Pozostałe należności	7	21 050	10 707
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 146	6 908
Aktywa razem		330 721	264 462
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	99 785	102 691
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		7 245	7 245
5. Kapitał rezerwowy		13 008	13 008
6. Kapitały pozostałe		-554	-479
7. Zyski zatrzymane i niepokryte straty		-133 001	-130 170
II. Zobowiązania długoterminowe		32 368	66 546
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	27	213
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	3 765	3 686
3. Kredyty i pożyczki	11	-	62 291
4. Zobowiązania długoterminowe	10	225	328
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	10	28 351	28
III. Zobowiązania krótkoterminowe		198 568	95 225
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	1 582	1 201
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		1 054	943
3. Kredyty i pożyczki	11	144 383	11 207
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	40 426	47 843
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe		-	-
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
7. Pozostałe zobowiązania	10	5 981	10 986
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10	5 142	23 045
Pasywa razem		330 721	264 462

Noty przedstawione na stronach 13-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r. (niebadane)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r. (niebadane- dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	12	196 455	123 018
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12	193 122	120 543
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	3 333	2 475
II. Koszt własny sprzedaży	13	185 612	119 265
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	182 376	116 585
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	3 236	2 680
III. Zysk brutto ze sprzedaży		10 843	3 753
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	4 963	4 267
V. Koszty sprzedaży		3 747	1 532
VI. Koszty ogólnego zarządu		7 733	6 362
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15	1 683	162
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 643	-36
IX. Przychody finansowe	16	713	129
X. Koszty finansowe	16	6 355	2 490
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 999	-2 397
XII. Podatek dochodowy	17,18	-168	-7
- podatek bieżący	18	-	-
- podatek odroczony	17	-168	-7
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 831	-2 390
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19	57 911 485	45 832 516
Strata na jedną akcję zwykłą:		-0,05	-0,05
- podstawowa i rozwodniona z zysku netto			

Noty przedstawione na stronach 13-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r. (niebadane)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r. (niebadane)
I	Zysk (strata) netto	-2 831	-2 390
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-75	-53
	Inne całkowite dochody przed		
	opodatkowaniem		
1	- Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-93	-65
2	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	18	12
3	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-75	-53
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-2 906	-2 443

Noty przedstawione na stronach 13-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z podzielonego wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowania w związku z przejściem na MSSF 1	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał	Zyski zatrzymane i niepokryte straty	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-30.06.2018 r.									
Stan na 1 stycznia 2018 r.	75 839	-	12 899	10 449	876	6 369	19 851	-	116 539
Zysk(strata) netto za I półrocze 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	2 390
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	65	-	65
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Emisja akcji	103 107	-	23 692	-	-	-	-	-	126 799
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2018	103 107	-	23 692	-	-	-	53	-	124 356
Stan na 30 czerwca 2018 r.	178 946	-	12 899	34 141	876	6 369	19 851	435	118 929
Zysk (strata) netto za II półrocze 2018r.	-	-	-	-	-	-	-	-	11 241
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	54	-	54
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	10	-	10
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji	-	12 899	-	-	-	-	6 843	-	6 056
Razem całkowite dochody za II półrocze 2018 r.	-	12 899	-	-	-	-	6 843	44	11 241
Stan na 31 grudnia 2018 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	479	-	130 170
Za okres 01.01.-30.06.2019 r.									
Stan na 1 stycznia 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	479	-	130 170
Zysk(strata) netto za I półrocze 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	2 831
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	93	-	93
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	18	-	18
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za 2018 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2019	-	-	-	-	-	-	75	-	2 906
Stan na 30 czerwca 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	554	-	133 001

Noty przedstawione na stronach 13-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019r. (niebadane)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018r. (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 999	-2 397
II. Korekty razem	-32 009	-41 036
1. Amortyzacja	5 017	4 948
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach	4 501	1 088
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-64	-46
5. Zmiana stanu rezerw	479	-1 517
6. Zmiana stanu zapasów	-15 189	-25 446
7. Zmiana stanu należności	-21 568	-10 664
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 185	-9 399
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-35 008	-43 433
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	81	146
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	46
2. Wpływ aktywów finansowych w tym:	50	100
- w pozostałych jednostkach	50	100
II. Wydatki	727	21
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	727	21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-646	125
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	58 981	57 854
1. Kredyty i pożyczki	58 981	57 854
II. Wydatki	21 089	839
1. Spłaty kredytów i pożyczek	18 101	-
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	817	832
3. Odsetki	2 171	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	37 892	57 015
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 238	13 707
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 238	13 707
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 908	3 358
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 146	17 065
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6	

Noty przedstawione na stronach 13-27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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,
- ROCKFORD Sp. z o.o. - jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,

Sprawozdanie finansowe według stanu na 30 czerwca 2019 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku 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. Zdaniem Zarządu, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności. W dniu 28 czerwca 2019 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 26/2019 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd FERRUM S.A. po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki oraz obowiązujących przepisów prawa stwierdził, że posiadany przez Spółkę majątek, poprawiające się warunki rynkowe, w szczególności znaczny wzrost wartości zamówień rur do przesyłu gazu sprawiają, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Spółkę jest uzasadnione. W związku z przeprowadzonym procesem oddłużenia Spółki FERRUM S.A. w 2018 roku poprzez konwersję zobowiązań na akcje oraz odblokowaniu możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego Spółka jest w stanie zdobywać i realizować większe zlecenia. W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd FERRUM S.A. zawarł z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu odnawialnego, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w celach związanych z bieżącą działalnością Spółki, w szczególności regulowanie zobowiązań i zasilenie kapitału obrotowego. W związku z faktem, iż kredyty i pożyczki mają termin wymagalności poniżej 1 roku, Zarząd prowadzi rozmowy w celu pozyskania nowego finansowania oraz wydłużenia terminów spłat pożyczek.

W dniu 28 stycznia 2019 roku Spółka nabyła udziały spółki ROCKFORD Sp. z o.o., stając się jedynym udziałowcem. W związku z tym, FERRUM S.A. jest właścicielem spółki posiadającej linię do produkcji asortymentu rur spiralnie spawanych, które nie były dotychczas produkowane w Polsce. Dzięki nowej linii

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

produkcyjnej Spółka zwiększa moce produkcyjne oraz poszerza gamę oferowanych produktów. Inwestycja kapitałowa umożliwia dywersyfikację produktową oraz dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmniejszonym istotnie zakresie.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Spółka 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 2019 roku był następujący :

- | | | |
|------------------------|---|---|
| - Krzysztof Kasprzycki | - | Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający, |
| - Honorata Szlachetka | - | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych, |
| - Łukasz Warczyk | - | Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlowych. |

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na dzień 30 czerwca 2019 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. |

Z dniem 28 czerwca 2019 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Wilgus. W tym samym dniu uchwałą nr 28/2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowego Członka Rady Nadzorczej Pana Wiesława Łatała.

3. Podstawa sporządzenia

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki FERRUM S.A. za I półrocze 2019 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 sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego z wyjątkiem zastosowania nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2019 roku wymienionych w punkcie 5.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Stosowane w Spółce zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnej i instrumentów pochodnych, które wyceniane są w wartości godziwej. Przepływy pieniężne dotyczące faktoringu ujmowane są w ramach części operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki zostały zaprezentowane 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, 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 sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach informacjach objaśniających.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego 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 Spółki w przyszłych okresach.

4. Sezonowość

W Spółce 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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16.

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z datą ich wejścia w życie, jednak na podstawie przeprowadzonych analiz przez Spółkę, wprowadzenie MSSF 16 nie wpłynęło na wartość kapitałów własnych Spółki na moment pierwotnego zastosowania zapisów, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku, jednakże ma istotny wpływ na dotychczasową politykę rachunkowości.

- MSSF 16 Leasing - leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest możliwe. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak jak poprzednio – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka ujęła składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej wynoszącej 7,15%. Dodatkowo jako Prawo do użytkowania aktywów Spółka wykazuje aktywa w leasingu, które były prezentowane na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe oraz Aktywa niematerialne.

Spółka zadecydowała o zastosowaniu zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5 000 USD oraz do umów krótkoterminowych.

Analiza wpływu MSSF 16 Leasing na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Spółki istotna jest zmiana polegająca na konieczności ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu wcześniej klasyfikowanych jako leasing operacyjny. Spółka zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane będą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku

	Stan na 31.12.2018 r. (dane zatwierdzone)	Ujęcie praw do użytkowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu leasingu	Stan na 01.01.2019 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe	136 300	10 551	146 851
Aktywa niematerialne (w tym PWUG)	2 001 -	49	1 952
Rzeczowe Aktywa trwałe	82 017 -	24 560	57 457
Prawo do użytkowania aktywów	-	32 713	32 713
Nieruchomości inwestycyjne	31 226	2 447	33 673
Suma aktywów	264 462	10 551	275 013
PASYWA			
Kapitał własny	102 691	-	102 691
Zobowiązania długoterminowe	66 546	9 845	76 391
Zobowiązania finansowe długoterminowe	28	9 845	9 873
Zobowiązania krótkoterminowe	95 225	706	95 931
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	23 045	706	23 751
Suma pasywów	264 462	10 551	275 013

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę wpłynie na wzrost kosztów amortyzacji oraz spadek kosztów opłat i podatków. Zarząd Spółki przeanalizował również wpływ zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których Spółka jest stroną i nie stwierdzono ryzyka ich naruszenia.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka nie dokonała rekasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku. Spółka zmieniła prezentację różnic kursowych za I półrocze 2018 roku w danych porównywalnych poprzez prezentację ich w działalności finansowej, jednakże podejście na 30 czerwca 2019 roku jest analogiczne jak w opublikowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku. Kwota rekasyfikowana do kosztów finansowych wyniosła 113 tys. zł.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 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 zakończonych	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2018 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2018 roku	26	-	6 718	921	7 665
Zwiększenia	-	-	561	-	561
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2018 roku	26	-	7 279	921	8 226
Wartość netto na 30 czerwca 2018 roku	49	-	2 513	-	2 562

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych zakończonych	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	10	10
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 roku	75	-	9 792	911	10 778
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2018 roku	26	-	6 718	921	7 665
Zwiększenia	-	-	1 122	-	1 122
Zmniejszenia	-	-	-	10	10
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2018 roku	26	-	7 840	911	8 777
Wartość netto na 31 grudnia 2018 roku	49	-	1 952	-	2 001
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	75	-	9 792	911	10 778
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	75	-	-	75
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	911	10 703
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	9 792	911	10 703
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	26	-	7 840	911	8 777
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	26	-	-	26
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	7 840	911	8 751
Zwiększenia	-	-	290	-	290
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2019 roku	-	-	8 130	911	9 041
Wartość netto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	1 662	-	1 662

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2 /Rzeczowe aktywa trwałe/

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	34 670	176 127	3 360	2 325	463	216 945
a) zwiększenia (z tytułu)	-	25 407	-	-	22	25 429
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	-	-	-	-	-
- inne*	-	25 407	-	-	22	25 429
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	182	-	-	182
- likwidacja, sprzedaż	-	-	182	-	-	182
- inne- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	34 670	201 534	3 178	2 325	485	242 192
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	18 453	127 734	2 608	2 241	-	151 036
Zmiany w roku	671	3 474	46	14	-	4 205
- amortyzacja za okres	671	3 474	228	14	-	4 387
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-	182	-	-	182
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	19 124	131 208	2 654	2 255	-	155 241
3. Odpisy aktualizujące	-	700	-	-	-	700
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	15 546	69 626	524	70	485	86 251
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	34 736	201 611	2 948	2 357	421	242 073
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	25 407	-	-	-	25 407
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	34 736	176 204	2 948	2 357	421	216 666
a) zwiększenia (z tytułu)	-	142	-	-	1 003	1 145
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	-	-	-	1 003	1 003
- przemieszczenia wewnętrzne	-	142	-	-	-	142
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	26	132	27	311	496
- likwidacja, sprzedaż	-	26	132	27	169	354
- inne- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	142	142
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	34 736	176 320	2 816	2 330	1 113	217 315
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	19 704	134 883	2 592	2 267	-	159 446
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	847	-	-	-	847
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	19 704	134 036	2 592	2 267	-	158 599
Zmiany w roku	580	3 008	16	11	-	3 561
- amortyzacja za okres	580	3 034	99	16	-	3 729
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	26	115	27	-	168
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	20 284	137 044	2 576	2 256	-	162 160
3. Odpisy aktualizujące	-	610	-	-	-	610
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	14 452	38 666	240	74	1 113	54 545

*W dniu 12 maja 2017 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy podmiotami FERRUM S.A. a Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz ROCKFORD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz ZKS FERRUM S.A. na zakup i uruchomienie linii do produkcji rur spiralnie spawanych. W związku z uruchomieniem Linii Bender i na podstawie zawartego porozumienia z dnia 30 kwietnia 2018 roku ROCKFORD Sp. z o.o. udostępnił linię technologiczną FERRUM S.A. do użytkowania. Z tytułu korzystania z linii Spółka ponosi koszty najmu. Z uwagi na rozpoczęcie użytkowania przedmiotu oraz nieodwołanego zobowiązania do zakupu bądź leasingu Spółka w sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2018 roku ujęła również aktywa w postaci środków trwałych, jak i zobowiązanie finansowe w kwotach wyliczonych w oparciu o zapisy umowy. Wartość środka trwałego oszacowano na kwotę 25,4 mln zł.

Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/

Spółka 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 2019 roku oraz wynajmowaną linię Bender. Szczegóły opisano w punkcie 5 Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Wartość brutto	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	8 179	25 407	-	33 586
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	8 179	25 407	-	33 586
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	165	165
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	8 179	25 407	165	33 751
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	26	846	-	872
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	26	846	-	872
Amortyzacja za okres	273	635	8	916
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	299	1 481	8	1 788
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wartość netto na 30 czerwca 2019 roku	7 880	23 926	157	31 963

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 4 /Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Stan na początek okresu	21 056	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	-	21 056
Zwiększenia :	5 904	16	-
- nabycie akcji, udziałów	5 904	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	16	-
Zmniejszenia	-	16	-
- utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-
- sprzedaż aktywów finansowych	-	16	-
Stan na koniec okresu	26 960	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	26 960	21 056	21 056
- aktywa dostępne do sprzedaży	26 960	21 056	21 056

W dniu 28 stycznia 2019 roku w wyniku wykonaniu Prawa Put prawo własności 100% udziałów ROCKFORD Sp. z o.o. przeszło na FERRUM S.A. Transakcja została opisana w nocie 11.

Nota 5 /Nieruchomość inwestycyjna/

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Stan na początek okresu	31 226	31 226	31 226
Wpływ zastosowania MSSF 16	2 447	-	-
Stan na początek okresu po przekształceniu	33 673	-	-
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- zmniejszenia	81	-	-
Stan na koniec okresu	33 592	31 226	31 226

Spółka wykazuje nieruchomość inwestycyjną według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2018 roku 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 Spółki. Wartość rynkowa nieruchomości została dokonana 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). Na dzień 30 czerwca 2019 roku potwierdzono zasadność i aktualność założeń.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2019 roku została ustalona na poziomie 33 592 tys. zł, na którą składają się prawa do użytkowania aktywów w kwocie 33 592 tys. zł. Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 33 592 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 31 226 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 porównania parami.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przy metodzie porównania parami porównuje się nieruchomość będącą przedmiotem wyceny, której cechy są znane, kolejno z nieruchomościami podobnymi, które były przedmiotem obrotu rynkowego i dla których znane są ceny transakcyjne, warunki zawarcia transakcji oraz cechy tych nieruchomości.

Na podstawie wielkości poprawek między cechami nieruchomości wycenianej (takimi jak lokalizacja, możliwości inwestycyjne, kształt i wielkość działki, uzbrojenie) oraz nieruchomości przyjętych do porównań oraz wag cech i ich zakresów kwotowych (od 200 do 449 zł) określono wartość nieruchomości z każdej pary porównawczej. Za jednostkę porównawczą przyjęto 1 m² powierzchni gruntu. Wartość średnia 1m² wyniosła 426 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku została sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę wycena wartości rynkowej nieruchomości inwestycyjnej. Po wykonaniu analizy lokalnego rynku transakcji nieruchomości gruntowych niezabudowanych, przeznaczonych pod zabudowę przemysłową i magazynową, o podobnych do nieruchomości szacowanej oraz analizy poziomu cen transakcyjnych i cech nieruchomości kształtujących te ceny potwierdzona została wartość rynkowa nieruchomości na poziomie 31 226 tys. zł.

Spółka 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.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 6 /Zapasy/

Zapasy	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Materiały	42 329	26 812	34 154
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 397	-1 695	-970
Półprodukty i produkty w toku	11 911	7 199	7 987
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-1 316	-1 257	-608
Produkty gotowe	20 225	24 347	15 727
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-2 977	-1 805	-1402
Towary	213	198	47
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-3	-3	-25
Zapasy netto razem	68 985	53 796	54 910

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	Okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	4 760	6 210	6 210
Utworzenie odpisu	3 022	5 240	1 277
Odwrócenie odpisu	2 089	6 690	4 482
Stan na koniec okresu 30 czerwca	5 693	4 760	3 005

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

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 7 /Należności handlowe oraz pozostałe należności/

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Należności handlowe brutto	127 332	101 207	97 580
Udzielone pożyczki	16 471	1 346	1 399
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-45 811	-45 802	-45 932
Należności finansowe netto	97 992	56 751	53 047
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	40	40	40
Zaliczki wpłacone	3 343	9 278	2 484
Pozostałe należności	2 708	1 604	2 168
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-215	-215	-140
Należności niefinansowe netto	5 876	10 707	4 552
Ogółem	103 868	67 458	57 599
W tym długoterminowe	0	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	103 868	67 458	57 599
- w tym od jednostek powiązanych	1 454	1 114	2 291

Zdaniem Spółki, wartość księgowa wskazanych wyżej instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

28 stycznia 2019 roku Spółka udzieliła pożyczkę spółce ROCKFORD w celu spłaty zobowiązań na kwotę 21 554 tys. zł. Termin spłaty został wyznaczony na maj 2020 roku.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	Okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	46 017	46 172	46 172
Utworzenie odpisu	59	-	-
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	50	155	100
Stan na koniec okresu	46 026	46 017	46 072

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat (nota 15)

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	4 913	3 497	1 912
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	77 905	53 254	51 135
- w walucie EURO	18 322	12 385	11 724
Ogółem	82 818	56 751	53 047

Nota 8 /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	

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2019 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej
Watchet Sp. z o.o.	19 284 805	33,30%	19 284 805	33,30%
MM Asset Management Sp. z o.o.	12 196 083	21,06%	12 196 083	21,06%
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 511 624	16,42%	9 511 624	16,42%
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	6 461 305	11,16%	6 461 305	11,16%
Razem	57 911 485	100,00%	57 911 485	100,00%

Nota 9 /Rezerwy na świadczenia pracownicze/

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Długoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 808	2 780	2 862
Rezerwy na odprawy emerytalne	957	906	884
Razem	3 765	3 686	3 746
Krótkoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	632	513	461
Rezerwy na odprawy emerytalne	125	76	54
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	825	612	585
Razem	1 582	1 201	1 100

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 30 czerwca 2019 roku została wyliczona przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

- 1) Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na aktualnej

rentowności obligacji skarbowych. W celu ustalenia dyskonta dla okresu, który znajduje się pomiędzy znanymi terminami wykupu obligacji skarbowych (od 2 do 10 lat) zastosowano prognozę opartą na funkcji liniowej, natomiast dla okresów krótszych niż 2 lata lub dłuższych niż 10 lat oszacowano stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżącego oprocentowania obligacji skarbowych wzdłuż krzywej rentowności opartej na funkcji logarytmicznej. Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji rezerw na 30 czerwca 2019 roku wynosi 2,7 %.

- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 6,03 %, 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 2016-2018 na poziomie 14,1%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Nota 10 /Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania/

Średnia liczba pracowników	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Liczba pracowników	312	302	289

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	40 426	47 843	46 806
- wobec jednostek powiązanych	812	5 492	1 038
Zobowiązania z tyt. faktoringu	1 874		871
Zobowiązania z tyt. Leasingu	31 619	168	234
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej*	0	22 904	25 205
Zobowiązania pozostałe	175	112	164
Zobowiązania finansowe razem	74 094	71 027	73 280
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	6 031	11 203	12 468
Przychody przyszłych okresów	678	798	1 033
Pozostałe zobowiązania, w tym:	5 352	10 405	11 435
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 255	1 106	1 153
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 827	8 907	9 242
- zobowiązania pozostałe, w tym:	1 270	392	1 040
- wobec jednostek powiązanych			
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	80 125	82 230	85 748
W tym część:			
Długoterminowa	28 576	356	650
Krótkoterminowa	51 549	81 874	85 098

* W związku z użytkowaniem Linii Bender oraz na podstawie podpisanych umów najmu i nieodwołanego zobowiązania do zakupu Spółka ujęła aktywo w postaci środków trwałych i zobowiązania finansowe na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

Spółka poczyniła zobowiązania na rozbudowę sieci i infrastruktury IT, w tym zakupu systemu ERP na kwotę 3 711 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Do roku	3 268	140	147
Od roku do 5 lat	11 912	28	87
Powyżej 5 roku	16 439	-	-
Razem	31 619	168	234

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 11 /Kredyty i pożyczki/

Kredyty i pożyczki	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Długoterminowe			
Pożyczki	-	62 291	60 035
	-	62 291	60 035
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	103 503	11 207	10 547
Kredyt w rachunku bieżącym	40 880	-	-
	144 383	11 207	10 547
Razem kredyty i pożyczki	144 383	73 498	70 582

W dniu 21 stycznia 2019 roku FERRUM S.A. zawarła z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu odnawialnego, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego odnawialnego w łącznej wysokości 61 mln zł, na który składała się Transza A oraz Transza B w kwotach odpowiednio 43 mln zł i 18 mln zł. Kredyt został przeznaczony przede wszystkim na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki. Kwota zobowiązania z tytułu kredytu na 30 czerwca 2019 roku to 40 880 tys. zł.

W dniu 28 stycznia 2019 roku strony Umowy Inwestycyjnej tj. Spółka, ROCKFORD Sp. z o.o. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawarły pakiet dokumentów określających zasady nabycia przez Spółkę udziałów w spółce ROCKFORD Sp. z o.o. posiadającej Linię Bender, na który składają się przede wszystkim umowa pożyczki zawarta pomiędzy Funduszem jako pożyczkodawcą, a Spółką jako pożyczkobiorcą, umowa pożyczki zawarta pomiędzy Spółką jako pożyczkodawcą, a ROCKFORD jako pożyczkobiorcą, porozumienie zawarte pomiędzy Spółką a Funduszem dotyczące sprzedaży udziałów w ROCKFORD. Zgodnie z Porozumieniem, Fundusz wykonał przysługujące mu na podstawie Umowy Inwestycyjnej Prawo Put, które polegało na opcji żądania przez Fundusz odkupienia udziałów ROCKFORD lub samej Linii Bender, a strony potwierdziły, że w dniu 28 stycznia 2019 roku prawo własności udziałów ROCKFORD w wykonaniu Prawa Put przechodzi na Spółkę za cenę sprzedaży udziałów w ROCKFORD w kwocie ok. 5,9 mln zł. Na podstawie umowy pożyczki FERRUM S.A. otrzymała 27 458 tys. zł pożyczki na cele inwestycyjne. Spłata pożyczki nastąpi jednorazowo w maju 2020 roku.

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2019 roku są udostępnione w walucie polskiej. Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2019		
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	luty 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 15,3 mln ustanowiony na: System transportu śrutowania i malowania rur; Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych; Hipoteka do kwoty 15,3 mln ustanowiona przez Spółkę na nieruchomości, dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr KA1K/00038142/4,KA1/00136366/7,KA1/00136367/4 oraz hipoteka łączna do kwoty 15,3 mln ustanowiona dla nieruchomości dla której jest prowadzona księga KA1K/00054156/3,KA1K/00074274/2,KA1K/00049887/8,KA1K/00106112/3, oraz KA1K/00131534/1, zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A. (ZKS FERRUM) do wysokości kwoty 15,3 oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji. Warunki oprocentowania - oprocentowanie stałe w wysokości 10 %
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Maj 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 89,3 mln ustanowiony na: Linia do produkcji rur spawanych; Linia do produkcji rur zgrzewanych, System transportu śrutowania i malowania rur. Hipoteka do kwoty 89,3 mln ustanowiona przez Spółkę na nieruchomości, dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr KA1K/00038142/4,KA1/00136366/7,KA1/00136367/4 oraz hipoteka łączna do kwoty 89,3 mln ustanowiona dla nieruchomości dla której jest prowadzona księga KA1K/00054156/3,KA1K/00074274/2,KA1K/00049887/8,KA1K/00106112/3, oraz KA1K/00131534/1, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji. Zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A. (ZKS FERRUM) do wysokości 89,3 mln. Warunki oprocentowania - oprocentowanie stałe w wysokości 8%.
Odsetki naliczone		5 645	Maj 2020	
FUNDUSZ INWESTYCJI POLSKICH PRZEDSIĘBIORSTW FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Maj 2020	oświadczenie Pożyczkobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 4 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 41,25 mln zł,zastaw rejestrowy na środkach trwałych do wysokości 41,2 mln zł ustawionym na linii zgrzewania, systemie transportu śrutowania i malowania rur służący do przemieszczania rur w instalacji śrutowania i malowania rur epoksydem, linii do produkcji ciągłej rur spawanych spiralnie metodą spawania łukiem krytym,zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A. (ZKS FERRUM) do wysokości 41,20 mln zł
Odsetki naliczone		700	Maj 2020	
PKO BP S.A.	61 000	40 880	Styczeń 2020	zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, poręczenie Kredytu przez podmiot powiązany z Spółką tj. Rockford Sp. z o.o., zastaw rejestrowy na zapasach (o wartości księgowej nie niższej niż 20 mln zł w całym okresie kredytowania),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 wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki (wyłączone rachunki PKO BP S.A.), oświadczenia Spółki i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych
Razem wartość kredytów i pożyczek		144 383		

Nota 12 /Przychody ze sprzedaży/

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	191 566	119 061
Przychody z pozostałej działalności	1 556	1 482
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 333	2 475
Razem przychody ze sprzedaży	196 455	123 018

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 13 /Koszty według rodzaju/

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Amortyzacja	5 017	4 948
Zużycie materiałów i energii	166 877	103 599
Usługi obce	7 189	3 043
Podatki i opłaty	1 421	3 241
Wynagrodzenia	10 239	9 260
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 548	2 132
Pozostałe koszty rodzajowe	1 796	222
Koszty według rodzaju, razem	195 088	126 445
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 232	1 966
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	3 747	1 532
Koszty ogólnego zarządu	7 733	6 362
Koszt własny sprzedanych produktów	182 376	116 585
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 236	2 680
Koszt własny sprzedaży	185 612	119 265

Nota 14 /Pozostałe przychody operacyjne/

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	120	235
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	-	1
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	152	753
Odszkodowania, reklamacje	296	16
Odwrocenie odpisów aktualizujących na materiały i towary	298	1 308
Odwrocenie odpisów aktualizujących na wyroby gotowe	-	1 898
Odzyskany podatek VAT od odpisanych należności	4 072	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	46
Inne przychody operacyjne	9	10
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 963	4 267

Nota 15 /Pozostałe koszty operacyjne/

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	59	-
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	1 231	-
Koszty sądowe i administracyjne	6	156
Koszty odszkodowań, reklamacji	300	-
Inne koszty operacyjne	87	6
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 683	162

Nota 16 /Przychody i koszty finansowe/

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	190	-
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	435	29
Inne przychody finansowe	88	100
Przychody finansowe razem	713	129

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r.
Wynik na różnicach kursowych	623	113
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	4 615	1 103
Inne odsetki	670	1 184
Prowizje od gwarancji bankowych/poręczeń	388	-
Opłaty z tytułu faktoringu	59	88
Inne koszty finansowe	-	2
Koszty finansowe razem	6 355	2 490

Spółka dokonała reklasyfikacji danych opublikowanych na 30 czerwca 2018 roku w związku ze zmianą prezentacji różnic kursowych (prezentacja w przychodach i kosztach finansowych) zgodnie z informacją zamieszczoną w punkcie 8 Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Nota 17 /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:

	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 681	13 701
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 708	13 914
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	27	213

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe zobowiązania	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 022	862	1 698	9 963	13 545
a) zwiększenia	79	839	1 177	-	2 095
b) zmniejszenia	47	688	1 204	-	1 939
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 054	1 013	1 671	9 963	13 701
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 054	1 013	1 671	9 963	13 701
a) zwiększenia	-	59	409	-	468
b) zmniejszenia	38	-	108	342	488
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	1 016	1 072	1 972	9 621	13 681

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomość inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	8 232	5 932	353	14 517
a) zwiększenia	-	-	664	664
b) zmniejszenia	595	-	672	1 267
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 637	5 932	345	13 914
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 637	5 932	345	13 914
a) zwiększenia	-	-	170	170
b) zmniejszenia	376	-	-	376
Na dzień 30 czerwiec 2019 roku	7 261	5 932	515	13 708

Nota 18 /Podatek dochodowy/

	30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczony	-168	-7
	-168	-7

Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk na akcję

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

	30.06.2019 r.	30.06.2018 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-2 831	-2 390
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	45 832 516
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	-0,05	-0,05

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 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych.

Nota 21 /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, a nie zostały ujęte.

Nota 22 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 23 / Transakcje z jednostkami powiązanymi/

DANE ZA I PÓŁROCZE 2018

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 945	2
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	209	236
ROCKFORD Sp. z o.o.	137	800
Razem	2 291	1 038

b) Saldo pozostałych rozrachunków – otrzymane pożyczki

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.	-	-
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	882
Razem	-	70 582

Spółka FERRUM S.A. wykazywała zobowiązanie finansowe wobec ROCKFORD Sp. z o.o. w kwocie 25 205 tys. zł z tytułu ujęcia umowy inwestycyjnej oraz z uwagi na rozpoczęcie użytkowania Linii Bender i nieodwołanego zobowiązania do zakupu bądź leasingu linii.

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 752	-	50
ROCKFORD Sp. z o.o.	300	-	-
FERRUM MARKETING Spółka z o.o.(podmiot zależny)	3 975	-	-
Razem	6 027	-	50

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	83	-	80
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	177	7	-
ROCKFORD Sp. z o.o.	1 300	-	-
Razem	1 560	7	80

W I półroczu roku 2018 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, w tym z ZKS FERRUM S.A., FERRUM MARKETING Sp. z o.o. oraz ROCKFORD Sp. z o.o. były to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, związane przede wszystkim z ich działalnością operacyjną. W okresie od stycznia do lutego 2018 roku wystąpiły również transakcje z Grupą ArcelorMittal. Wartość zakupów wyniosła 6 078 tys. zł, a sprzedaży 731 tys. zł.

DANE ZA ROK 2018

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 005	2
ROCKFORD Sp. z o.o.	61	5 123
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	48	367
Razem	1 114	5 492

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	3 798
Razem	-	73 498

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 442	-	310
ROCKFORD Sp. z o.o.	695	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	4 030	-	6
Razem	7 167	-	316

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	247	-	-
ROCKFORD Sp. z o.o.	5 200	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	329	7	-
Razem	5 776	7	-

W roku 2018 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z: FERRUM MARKETING Sp. z o.o., ZKS FERRUM S.A., ROCKFORD Sp. z o.o., były to jednak transakcje o charakterze rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

DANE ZA I PÓŁROCZE 2019

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 386	5
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	66	307
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	2	500
Razem	1 454	812

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	5 645
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	700
ROCKFORD Sp. z o.o.		
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	21 523
- pożyczka	15 174	-
Razem	15 174	125 027

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	872	180	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	30	2	434
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	18	-	-
Razem	920	182	434

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2019 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	108	13	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	1 381	-	511
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	191	-	-
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	2 865
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	699
Razem	1 680	13	4 075

Wszystkie transakcje zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Nota 24 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2018 roku wyniosło 333 tys. złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2018 roku. wyniosło 244 tys. złotych.

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2019 roku wyniosło 423 tys. złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2019 roku wyniosło 147 tys. złotych.

Nota 25 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 26 / Informacja dotycząca segmentów działalności /

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie wyróżnia segmentów. Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego działalność FERRUM S.A. wykazana jest w ramach segmentu rur.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-09-30	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2019-09-30	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	
2019-09-30	Łukasz Warczyk	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-09-30	Alicja Chorzelska	Główna Księgowa	