

FERRUM S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018r.

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 PRZEPIYWÓW 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
5. Zasady rachunkowości	11
6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	12
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	13
Nota 1 / Aktywa niematerialne /	13
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	13
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	14
Nota 3 / Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży /	15
Nota 4 / Nieruchomość inwestycyjna	15
Nota 5 / Zapasy /	16
Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	17
Nota 7 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /	18
Nota 8 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	18
Nota 9 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	19
Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	20
Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /	21
Nota 12 / Kredyty i pożyczki /	21
Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /	22
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	22

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	23
Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /	23
Nota 17 / Przychody i koszty finansowe /	23
Nota 18 / Odroczone podatki dochodowe /	24
Nota 19 / Podatek dochodowy /	24
Nota 20 / Zysk/strata na jedną akcję /	24
Nota 21 / Aktywa i zobowiązania warunkowe /	25
Nota 22 / Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat /	25
Nota 23 / Wypłacone dywidendy /	25
Nota 24 / Transakcje z jednostkami powiązаными /	25
Nota 25 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	28
Nota 26 / Działalność zaniechana /	28
Nota 27 / Informacja dotycząca segmentów działalności	28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30.06.2018 r. (niebadane)	Stan na 31.12.2017 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		141 095	120 614
1. Aktywa niematerialne	1	2 562	3 123
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2ab	86 251	65 209
3. Nieruchomości inwestycyjne	4	31 226	31 226
4. Udziały w jednostkach powiązanych	3	21 056	21 056
5. Należności długoterminowe	6	-	-
II. Aktywa obrotowe		129 574	79 857
1. Zapasy	5	54 910	29 464
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6	53 047	44 398
3. Pozostałe należności	6	4 552	2 637
4. Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	17 065	3 358
Aktywa razem		270 669	200 471
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	107 920	-16 436
1. Kapitał akcyjny		178 946	75 839
2. Akcje własne		-12 899	-12 899
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		34 141	10 449
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 245
5. Kapitał rezerwowy		19 851	19 851
6. Kapitały pozostałe		-435	-382
7. Zyski zatrzymane i niepokryte straty		-118 929	-116 539
II. Zobowiązania długoterminowe		65 382	46 964
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	951	972
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	3 746	3 661
3. Kredyty i pożyczki	12	60 035	41 386
4. Zobowiązania długoterminowe	10	563	798
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	10	87	147
III. Zobowiązania krótkoterminowe		97 367	169 943
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	1 100	1 069
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		622	2 189
3. Kredyty i pożyczki	12	10 547	85 413
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	46 806	70 455
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	11	-	-
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	-	-
7. Pozostałe zobowiązania	10	12 071	10 551
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10	26 221	266
Pasywa razem		270 669	200 471

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 28.09.2018 r.

Sporządził

Główny Księgowy
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Krzysztof Kasprzycki

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych
Honorata Szlachetka

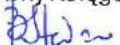
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06. 2018 r. (niebadany)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2017 r. (niebadany)
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	13	123 018	135 107
1. Przychody ze sprzedaży produktów	13	120 543	115 101
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	2 475	20 006
II. Koszt własny sprzedaży	14	119 265	133 866
1. Koszt własny sprzedanych produktów	14	116 585	113 394
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	2 680	20 472
III. Zysk brutto ze sprzedaży		3 753	1 241
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	4 267	3 682
V. Koszty sprzedaży	14	1 532	2 074
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	6 362	6 795
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16	275	19 181
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-149	-23 127
IX. Przychody finansowe	17	129	260
X. Koszty finansowe	17	2 377	2 685
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 397	-25 552
XII. Podatek dochodowy	18,19	-7	-3 168
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	18,19	-7	-3 168
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 390	-22 384
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20	45 832 516	23 156 866
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą Podstawowy/rozwodniony (w PLN)		-0,05	-0,97


Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

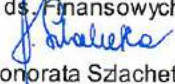
Katowice, 28.09.2018 r.

Sporządził

Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Krzysztof Kasprzycki

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych

Honorata Szlachetka

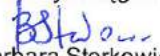
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018 r. (niebadany)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2017 r. (niebadany)
I Zysk (strata) netto	-2 390	-22 384
II Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-53	-24
1 Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		
- Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-65	-30
2 Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-12	-6
3 Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-53	-24
IV Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-2 443	-22 408


Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

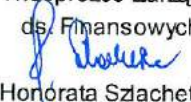
Katowice, 28.09.2018 r.

Sporządził

Główny Księgowy

Barbara Sterkowicz

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Krzysztof Kasprzycki

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych

Honorata Szlachetka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z podzielnego 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.-30.06.2017 r.									
Stan na 1 stycznia 2017 r.	75 839	-12 899	10 449	876	6 369	19 851	-317	-67 387	32 781
Zysk (strata) netto półrocze 2017 r.								-22 384	-22 384
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych							-30		-30
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych							-6		-6
Podział wyniku									
Razem całkowite dochody za I półrocze 2017 r.							-24	-22 384	-22 408
Stan na 30 czerwca 2017 r.	75 839	-12 899	10 449	876	6 369	19 851	-342	-89 770	10 373
Zysk (strata) netto za II półrocze 2017 r.								-26 769	-26 769
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych							-50		-50
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych							-9		-9
Razem całkowite dochody za II półrocze 2017 r.	0	0	0	0	0	0	-41	-26 769	-26 810
Stan na 31 grudnia 2017 r.	75 839	-12 899	10 449	876	6 369	19 851	-382	-116 539	-16 436
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	-382	-116 539	-16 436
Zysk (strata) netto za I półrocze 2018								-2 390	-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 za 2017 r.									
Razem całkowite dochody za I półrocze 2018	103 107	0	23 692	0	0	0	-53	-2 390	124 356
Stan na 30 czerwca 2018 r.	178 946	-12 899	34 141	876	6 369	19 851	-435	-118 929	107 920

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 28.09.2018 r.

Sporządził

Główny Księgowy
B. Sterkowicz
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Krzysztof Kasprzycki

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych
Honorata Szlachetka
Honorata Szlachetka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2018r. (niebadane)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2017r. (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 397	-25 552
II. Korekty razem	-41 036	31 451
1. Amortyzacja	4 948	4 929
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach	1 088	1 053
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-46	-78
5. Zmiana stanu rezerw	-1 517	135
6. Zmiana stanu zapasów	-25 446	17 463
7. Zmiana stanu należności	-10 664	-29 522
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 399	18 509
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	-	-
11. Inne korekty- wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	18 962
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-43 433	5 899
B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	146	347
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	237
2. Wpływ aktywów finansowych w tym:	100	110
- spłata pożyczki w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach	100	110
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	21	179
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	179
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne (instrumenty finansowe)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	125	168
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	57 854	-
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	57 854	-
II. Wydatki	839	2 372
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	782
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	832	538
3. Odsetki	7	1 052
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	57 015	-2 372
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 707	3 695
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 707	3 695
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 358	2 454
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	17 065	6 149

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Katowice, 28.09.2018 r.

Sporządził

Główny Księgowy
Barbara Sterkowicz

Zarząd

Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
Krzysztof Kasprzycki

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych
Honprata Szlachetka

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

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

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

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

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

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

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

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

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

- FERRUM S.A. - jednostka dominująca wyższego szczebla,
- ZKS FERRUM S.A. - jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,
- FERRUM Marketing Sp. z o.o. - jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,
- Walcownia Rur FERRUM Sp. z o.o. w likwidacji - jednostka zależna od FERRUM S.A.

Sprawozdanie finansowe według stanu na 30 czerwca 2018 roku obejmuje okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

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 oraz prowadzone rozmowy w sprawie pozyskania dodatkowego finansowania, sprawiają że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Spółkę jest uzasadnione.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 24/2018 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Spółki.

W ramach zawarcia porozumienia dotyczącego restrukturyzacji określonych zobowiązań FERRUM S.A. w styczniu 2018 roku prawomocnie zatwierdzony układ zastąpił wymagane odrębnymi przepisami prawa czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz objęciem akcji. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została opublikowana w lutym 2018 r. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 75 838 648,68 zł do kwoty 178 946 488,65 zł o kwotę 103 107 839,97 zł w wyniku konwersji łącznie 33 368 233 akcji serii F objętych przez wierzycieli Spółki zgodnie z zatwierdzonym układem.

W ramach pozyskania nowego finansowania działalności Zarząd FERRUM S.A. zawarł w dniu 21 lutego 2018 roku umowę pożyczki w kwocie 10,2 mln zł, która została przeznaczona na zasilenie kapitału obrotowego.

W dniu 17 maja 2018 r. Zarząd FERRUM S.A. zawarł umowę pożyczki w kwocie 59,5 mln zł. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach. Spółka zobowiązała się do spłaty pożyczki w jednej racie w terminie dwóch lat od wypłaty Transzy 2. Pożyczka została udzielona w celach związanych z bieżącą działalnością Spółki, w szczególności regulowanie zobowiązań i zasilenie kapitału obrotowego.

W celu przygotowania struktur Spółki do oczekiwanego, dalszego wzrostu zamówień na wyroby i usługi oferowane przez FERRUM S.A. została zawarta umowa inwestycyjna, która określa zasady współpracy przy realizacji projektu inwestycyjnego polegającego na zakupie i uruchomieniu linii do produkcji rur spiralnie

spawanych. Inwestycja umożliwiła pozyskanie dodatkowych zdolności produkcyjnych ok. 120.000 ton, dywersyfikację produktową, dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych i wprowadzi Spółkę na pozycję wiodącego producenta rur spiralnie spawanych spełniającego najwyższe normy technologiczne.

Zwiększenie mocy produkcyjnych połączone z polepszeniem uzyskiwanych marż umocni pozycję finansową Spółki, co powinno przełożyć się na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań wobec wierzycieli.

W dniu 23 lipca 2018 roku Spółka w ramach złożonego Wezwania dokonała sprzedaży 1 386 386 sztuk akcji własnych. Środki pieniężne pozyskane ze sprzedaży akcji własnych zostały przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonym 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 30.06.2018 roku był następujący :

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu, Dyrektor Zakładu
- Włodzimierz Kasztalski - Wiceprezes Zarządu

W dniu 3 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza powołała Panią Honoratę Szlachetka do pełnienia funkcji Wiceprezesa ds. Finansowych FERRUM S.A.

W dniu 3 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Włodzimierza Kasztalskiego

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na dzień 30.06.2018 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, |
| - dr Krzysztof Wilgus | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Aleksander Wlezień | - Członek Rady Nadzorczej, |

3. Podstawa sporządzenia

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki FERRUM S.A. za I półrocze 2018 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 MSSF 9 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 15 Przychody z umów z klientami obowiązującymi od 1 stycznia 2018 roku, których wpływ został opisany w punkcie poniżej. 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 2017 roku. Stosowane w Spółce zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 opublikowanym 26 kwietnia 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. Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 nowych standardów MSSF 15 oraz 9.

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 15 oraz MSSF 9 nie wpłynęło na wartość kapitałów własnych Spółki na moment pierwotnego zastosowania zapisów, tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - Standard ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem jednostki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, które spodziewa się otrzymać w zamian za towary i usługi. W Spółce przychody ze

sprzedaży produktów i towarów są rozpoznawane w momencie przekazania nabywcy istotnych ryzyk i korzyści związanych z ich posiadaniem.

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy nie miało wpływu na wartość kapitałów z własnych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku, jak również na moment ujmowania przez Spółkę przychodów.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który wymaga bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model wymusza także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych.

Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Z uwagi na fakt, że czynnik ryzyka utraty wartości był już uwzględniony w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych, wprowadzenie MSSF 9 nie wpłynęło na wartość kapitałów Spółki na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka nie dokonała reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 rok.

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	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2017 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	25	-	5 598	921	6 544
Zwiększenia	-	-	560	-	560
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2017 roku	25	-	6 158	921	7 104
Wartość netto na 30 czerwca 2017 roku	50	-	3 634	-	3 684

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 roku	75	-	9 792	921	10 788
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2017 roku	75	-	9 792	921	10 788
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2017 roku	25	-	5 598	921	6 544
Zwiększenia	1	-	1 120	-	1 122
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2017 roku	26	-	6 718	921	7 665
Wartość netto na 31 grudnia 2017 roku	49	-	3 074	-	3 123
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

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 546	16 217	16 953
- urządzenia techniczne i maszyny	69 626	47 693	51 664
- środki transportu	524	752	999
- inne środki trwałe	70	84	100
- środki trwałe w budowie	485	463	255
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	86 251	65 209	69 971

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spółka „FERRUM” S.A. w roku 2017 dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w kwocie 700 tys. zł. Majątek Spółki stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w (Nota 12)

Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /

1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2017	34 670	176 104	3 453	2 306	255	216 788
a) zwiększenia (z tytułu)	0	39	353	35	428	855
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	39	-	35	74	148
-leasing	-	-	353	-	354	707
-inne	-	-	-	-	-	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	7	446	0	428	881
- likwidacja, sprzedaż	-	-	446	-	-	446
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	7	-	-	428	435
Na dzień 30 grudnia 2017	34 670	176 136	3 360	2 341	255	216 762
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2017	16 981	121 100	2 454	2 226	0	142 761
Zmiany w roku	736	3 372	-93	15	0	4 030
- amortyzacja za okres	736	3 379	237	15	-	4 367
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-7	-330	-	-	-337
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017	17 717	124 472	2 361	2 241	0	146 791
3. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2017	16 953	51 664	999	100	255	69 971

1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2017	34 670	176 104	3 453	2 306	255	216 788
a) zwiększenia (z tytułu)	0	39	353	35	678	1 105
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	39	-	35	74	148
-leasing	-	-	353	-	353	706
-inne	-	-	-	-	251	251
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	16	446	16	470	948
- likwidacja, sprzedaż	-	9	446	5	-	460
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	7	-	11	470	488
Na dzień 31 grudnia 2017	34 670	176 127	3 360	2 325	463	216 945
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2017	16 981	121 100	2 454	2 226	0	142 761
Zmiany w roku	1 472	6 634	154	15	0	8 275
- amortyzacja za okres	1 472	6 650	484	32	-	8 638
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-16	-330	-17	-	-363
Na dzień 31 grudnia 2017	18 453	127 734	2 608	2 241	0	151 036
3. Odpisy aktualizujące	-	700	-	-	-	700
4. Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2017	16 217	47 693	752	84	463	65 209
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2018	34 670	176 127	3 360	2 325	463	216 945
a) zwiększenia (z tytułu)	0	25 407	0	0	22	25 429
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	-	-	-	-	0
-leasing	-	-	-	-	-	0
-inne*	-	25 407	-	-	22	25 429
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	182	0	0	182
- likwidacja, sprzedaż	-	-	182	-	-	182
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	0
Na dzień 30 czerwca 2018	34 670	201 534	3 178	2 325	485	242 192
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2018	18 453	127 734	2 608	2 241	0	151 036
Zmiany w roku	671	3 474	46	14	0	4 205
- amortyzacja za okres	671	3 474	228	14	-	4 387
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-	-182	-	-	-182
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018	19 124	131 208	2 654	2 255	0	155 241
3. Odpisy aktualizujące	-	700	-	-	-	700
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2018	15 546	69 626	524	70	485	86 251

*W dniu 12 maja 2017 r. 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 na okres czterech miesięcy. Z tytułu korzystania 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 zarówno 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.

Zgodnie z zapisami umowy Spółka nie nabyła 100% udziałów w Bozon SPV w terminie do 25 marca 2018 roku i tym samym nie wykonała Opcji Call Linii Bender.

Z uwagi na to, że Spółka nie skorzystała z praw call Fundusz może zażądać od Podmiotów Uprawnionych odkupienia udziałów SPV lub samej Linii w terminie 1.04.2018r. a 30.09.2018r. (Prawo Put). W przypadku braku wykonania Prawa Put przez Fundusz, SPV może zażądać zawarcia umowy leasingu Linii.

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

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Stan na początek okresu	21 056	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	21 056	21 056
Zwiększenia :	-	16	5
- nabycie akcji, udziałów	-	16	5
Zmniejszenia	-	16	-
- utworzenie odpisu aktualizującego	-	16	-
Stan na koniec okresu	21 056	21 056	21 061
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	21 056	21 061
- aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-

W dniu 23.01.2017 FERRUM S.A. odkupiła udziały spółki Walcownia Blach Grubych sp. z o.o. od ZKS FERRUM za kwotę 5 tys. zł. Obecna nazwa spółki to Walcownia Rur FERRUM sp. z o.o. Przedmiotem działalności utworzonej spółki celowej miała być produkcja blach grubych, natomiast w związku z odstąpieniem od projektu, który miał być przez ten podmiot realizowany, spółka nie prowadzi obecnie żadnej działalności operacyjnej.

W dniu 29 czerwca 2017 r. Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę o likwidacji i rozwiązaniu spółki. Ferrum S.A. jako jedyny udziałowiec Spółki Walcownia Rur FERRUM Sp. z o.o., podjęło uchwałę o dopłacie w wysokości 11 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie czynności zmierzających do rozwiązania, likwidacji, a następnie wykreślenia z KRS spółki Walcownia Rur FERRUM Sp. z o.o.

Na udziały w Spółce został utworzony odpis aktualizujący w kwocie 16 tys. zł.

W Spółce trwa proces likwidacyjny.

Nota 4 /Nieruchomość inwestycyjna

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Stan na początek okresu	31 226	50 189	50 189
- zwiększenia/wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- zmniejszenia	-	18 963	18 963
Stan na koniec okresu	31 226	31 226	31 226

Spółka wykazuje nieruchomość inwestycyjną według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 30 czerwca 2018 oraz 31 grudnia 2017 została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej na te dni 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). W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Wyceny wartości godziwej gruntów położonych w Katowicach przy AL. Murckowskiej, ul. Hutniczej i 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.

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 100 do 452 zł) określono wartość nieruchomości z każdej pary porównawczej.

Za jednostkę porównawczą przyjęto 1 m² powierzchni gruntu. Wartość średnia 1m² wyniosła 419 zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę potwierdzenie aktualności operatu z roku 2017. 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 2018 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 5 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Materiały	34 154	12 308	3 753
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-970	-2 032	-893
Półprodukty i produkty w toku	7 987	10 116	7 542
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-608	-2 785	-
Produkty gotowe	15 727	12 772	13 810
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-1 402	-1 123	-886
Towary	47	478	2 852
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-25	-270	-197
Zapasy netto razem	54 910	29 464	25 981

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.	Okres od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Okres od 1.01.2017 r. do 30.06.2017 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	6 210	3 677	3 677
Utworzenie odpisu	1 277	6 325	168
Odwrócenie odpisu	4 482	3 792	1 869
Stan na koniec okresu 30 czerwca	3 005	6 210	1 976

W związku ze sprzedaż zapasów wyrobów gotowych Spółka dokonała odwrócenia stosownego odpisu aktualizującego, który został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych (nota 15 i 16).

Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Należności handlowe brutto	97 580	88 674	89 634
Udzielone pożyczki	1 399	1 500	1 646
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-45 932	-46 032	-46 183
Należności finansowe netto	53 047	44 142	45 097
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	40	40	40
Zaliczki wpłacone	2 484	1 850	704
Pozostałe należności	2 168	1 143	1 810
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-140	-215
Należności niefinansowe netto	4 552	2 893	2 339
Ogółem	57 599	47 035	47 436
W tym długoterminowe	-	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	57 599	47 035	47 436
- w tym od jednostek powiązanych	2 291	13 502	3 350

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku nie dokonywano przeniesień między poziomami w hierarchii ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych. Zdaniem Spółki, wartość księgowa wskazanych wyżej instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.	Okres od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Okres od 1.01.2017 r. do 30.06.2017 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	46 172	46 364	46 364
Utworzenie odpisu	-	155	188
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	97	42
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	100	250	112
Stan na koniec okresu 30 czerwca	46 072	46 172	46 398

Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych i finansowych jednostkowego rachunku zysków i strat (nota od 15 do 17)

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	1 912	2 330	5 220
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	51 135	42 068	39 877
- w walucie EURO	11 724	10 086	9 435
Ogółem	53 047	44 398	45 097

Nota 7 / Środki pieniężne i ich ekwiwalenty /

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	17 065	3 358	6 149
Środki pieniężne razem	17 065	3 358	6 149

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.

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

Po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, Zarząd postanowił zakończyć skup akcji własnych w dniu 29 marca 2012 r.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w ramach rozpoczętego programu skupu nabyto 1 386 386 akcji za kwotę 12 899 tys. zł.

Na akcjach własnych został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz WĘGŁOKOKSU S.A. o czym FERRUM S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr: 24/2016.

W dniu 27 lutego 2018 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 75 838 648,68 zł do kwoty 178 946 488,65 zł o kwotę 103 107 839,97 zł w wyniku konwersji łącznie 33 368 233 akcji serii F objętych przez wierzycieli Spółki zgodnie z zatwierdzonym układem.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2017r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Podmioty powiązane z Panem Sławomirem Bajorem*	6 982 393*	28,45%*	6 982 393	28,45%
ArcelorMittal Poland S.A.	3 122 687	12,72%	3 122 687	12,72%

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

ArcelorMittal Flat Carbone Europe S.A.	2 624 045	10,69%	2 624 045	10,69%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	5 434 648	22,14%	5 434 648	22,14%
Akcje własne	1 386 386	5,65%	1 386 386	5,65%
Pozostali	4 993 093	20,35%	4 993 093	20,35%
Razem	24 543 252	100,00%	24 543 252	100,00%

*Łączna ilość akcji, przy czym podmiotami posiadającymi samodzielnie powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów FERRUM S.A. są BSK Return S.A. oraz Anguilla Investment Sp. z o.o., które posiadają bezpośrednio odpowiednio 3 858 482 akcji FERRUM S.A., co stanowi 15,72% kapitału zakładowego oraz 2 403 252 akcji FERRUM S.A., co stanowi 9,79% kapitału zakładowego.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2018 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Watchet Sp. z o.o.	19 110 372	33,00%	19 110 372	33,00%
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	10 008 901	17,28%	10 008 901	17,28%
Mezzanine Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	8 999 395	15,54%	8 999 395	15,54%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	5 434 648	9,38%	5 434 648	9,38%
BSK Return S.A.	3 858 482	6,66%	3 858 482	6,66%
Akcje własne	1 386 386	2,40%	1 386 386	2,40%
Pozostali	9 113 301	15,74%	9 113 301	15,74%
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:	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Długoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 862	2 799	2 970
Rezerwy na odprawy emerytalne	884	862	829
Razem	3 746	3 661	3 799
Krótkoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	461	539	475
Rezerwy na odprawy emerytalne	54	50	63
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	585	480	487
Razem	1 100	1 069	1 025

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 30.06.2018 r. 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 30.06.2018 r. wynosi 2,92%.

- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5,60 %, 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 2012-2017 na poziomie 13,44%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Średnia liczba pracowników

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Liczba pracowników	289	287	302

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	46 806	70 455	72 162
- wobec jednostek powiązanych	1 038	2 376	2 640
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	234	413	834
Zobowiązania wobec banku z tytułu faktoringu	871	-	1 206
Zobowiązania z tyt. nabytych wierzytelności*	-	-	41 339
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej**	25 205	-	-
Zobowiązania pozostałe	164	116	117
Zobowiązania finansowe razem	73 280	70 984	115 658
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	12 468	11 233	20 116
Przychody przyszłych okresów	1 033	1 268	1 503
Pozostałe zobowiązania, w tym:	11 435	9 965	18 613
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 153	951	1 076
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	9 242	8 847	17 107
- zobowiązania pozostałe, w tym:	1 040	167	430
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe Zobowiązania	85 748	82 217	135 774
W tym część:			
Długoterminowa	650	945	1 251
Krótkoterminowa	85 098	81 272	134 523

*Zgodnie z zawartym w dniu 31 sierpnia 2017 roku porozumieniem w sprawie restrukturyzacji określonych zobowiązań, FERRUM zawarła w 2017 roku umowę pożyczki refinansowej w łącznej kwocie ok. 41,4 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie wierzytelności przysługującej na tamten moment CC94 FIZAN, a nabytych przez ten podmiot pośrednio od mFaktoring S.A..

** W związku z użytkowaniem Linii Bender oraz na podstawie podpisanych umów najmu i nieodwołanego zobowiązania do zakupu Spółka ujęła aktywa w postaci środków trwałych i „zobowiązania finansowe” na dzień 30 czerwca 2018 r.. Szczegółowa informacja dotycząca ujęcia linii została opisana w Nocie 2.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Do roku	147	268	642
Od roku do 5 lat	87	145	192
Powyżej 5 roku	-	-	-
Razem	234	413	834

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	234	413	834
Przyszłe zobowiązania z tyt. odsetek	2	5	127
Minimalne płatności leasingowe	236	418	961

Spółka jako leasingobiorca na 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku posiada umowy leasingowe o charakterze finansowym. Umowy dotyczą głównie środków transportu oraz urządzeń technicznych i zawierane są głównie na okres 3 lat.

Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /**Walutowe kontrakty terminowe typu forward**

	30.06.2018 r.		31.12.2017		30.06.2017 r.	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przez wynik finansowy z zastosowaniem technik wyceny opartych na danych rynkowych (Level 2 zgodnie z MSSF). W roku 2017 i 2018 nie było zawieranych transakcji dotyczących instrumentów pochodnych.

Nota 12 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Długoterminowe			
Pożyczki	60 035	41 386	-
	60 035	41 386	-
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	10 547	85 413	53 616
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
	10 547	85 413	53 616
Razem kredyty i pożyczki	70 582	126 799	53 616

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

W dniu 29 grudnia 2017 roku Sąd zatwierdził układ częściowy przyjęty przez wierzycieli FERRUM. Układem częściowym zostały objęte wierzytelności powstałe z tytułu finansowania działalności Spółki w formie udzielonych kredytów i pożyczek przysługujące wierzycielom w kwocie 126,8 mln zł.

Wszystkie wierzytelności zgłoszone zostały objęte konwersją poprzez objęcie w 2018 roku przez Wierzycieli akcji Spółki serii F.

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Spółkę:

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
Złoty polski	70 582	126 799	53 616
Ogółem	70 582	126 799	53 616

Spółka dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.	30.06.2017 r.
O zmiennym oprocentowaniu:			
- wygasające w ciągu jednego roku	-	-	-

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

Zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2018		
WATCHET Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	Luty 2019 r.	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.0010.6112.3, oraz KA1K.00131534.1, poręczenie ZKS FERRUM S.A. do kwoty 15,3 oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.
WATCHET Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Maj 2020 r.	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.0010.6112.3, oraz KA1K.00131534.1, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		882	Odsetki naliczone	
Razem		70 582		

W dniu 21 lutego 2018 r. roku FERRUM S.A. zawarła umowę pożyczki na kwotę 10,2 mln zł. Spółka zobowiązała się do spłaty pożyczki w jednej racie płatnej w dniu przypadającym w terminie dwunastu miesięcy od dnia jej wypłaty. Pożyczka została udzielona w celu zasilenia kapitału obrotowego Spółki.

W dniu 17 maja 2018 roku spółka Ferrum S.A. zawarła umowę pożyczki w łącznej kwocie 59,5 mln zł, która została wypłacona w dwóch transzach (Transza 1 obejmująca kwotę 30 mln zł, a Transza 2 kwotę 29,5 mln zł. Spółka zobowiązała się do spłaty pożyczki w jednej racie płatnej w terminie dwóch lat od wypłaty Transzy 2.

Pożyczka została udzielona w celach związanych z bieżącą działalnością Spółki, jak w szczególności regulowanie zobowiązań i zasilenie kapitału obrotowego.

Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	119 061	113 563
Przychody z pozostałej działalności	1 482	1 538
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 475	20 006
Razem przychody ze sprzedaży	123 018	135 107

Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Amortyzacja	4 948	4 929
Zużycie materiałów i energii	103 599	93 693
Usługi obce	3 043	3 742
Podatki i opłaty	3 241	3 906
Wynagrodzenia	9 260	8 321
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 132	1 972
Pozostałe koszty rodzajowe	222	87
Koszty według rodzaju, razem	126 445	116 650

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 966	- 5 613
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	1 532	2 074
Koszty ogólnego zarządu	6 362	6 795
Koszt własny sprzedanych produktów	116 585	113 394
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 680	20 472
Koszt własny sprzedaży	119 265	133 866

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	1 993
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	235	235
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	1	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	753	-
Odszkodowania, reklamacje	16	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących na materiały i towary	1 308	149
Odwrocenie odpisów aktualizujących na wyroby gotowe	1 898	1 213
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	46	78
Inne przychody operacyjne	10	14
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 267	3 682

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Wynik na różnicach kursowych	113	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	75
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	-	-
Koszty sądowe i administracyjne	156	-
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	-	100
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	18 963
Inne koszty operacyjne	6	43
Pozostałe koszty operacyjne, razem	275	19 181

Nota 17 / Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	-
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	-	114
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	29	14
Umorzenie odsetek	-	-
Inne przychody finansowe	100	132
Przychody finansowe razem	129	260
Koszty finansowe		
Wynik na różnicach kursowych	-	-
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	1 103	1 039
Inne odsetki	1 184	1 468
Opłaty leasingowe	-	-
Prowizje od gwarancji bankowych	-	-
Umorzenie odsetek od pożyczki	-	-
Opłaty z tytułu faktoringu	88	-
Inne koszty finansowe	2	178
Koszty finansowe razem	2 377	2 685

Nota 18 /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 odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Spółka w sprawozdaniu finansowym wykazuje następujące kwoty:

	30.06.2018 r.	31.12.2017 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 251	13 545
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 202	14 517
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	951	972

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 nieuregulowane zgodnie z art. 15b CIT	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017	1 036	7 297	1 356	4 833	14 522
a) zwiększenia	89	821	1 505	5 130	7 545
b) zmniejszenia	103	7 256	1 163	-	8 522
Na dzień 31 grudnia 2017	1 022	862	1 698	9 963	13 545
Na dzień 1 stycznia 2018	1 022	862	1 698	9 963	13 545
a) zwiększenia	59	35	345	772	1 211
b) zmniejszenia	15	673	817	-	1 505
Na dzień 30 czerwca 2018	1 066	224	1 226	10 735	13 251

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 2017	8 916	9 535	34	18 485
a) zwiększenia	-	-	894	894
b) zmniejszenia	684	3 603	575	4 862
Na dzień 31 grudnia 2017	8 232	5 932	353	14 517
Na dzień 1 stycznia 2018	8 232	5 932	353	14 517
a) zwiększenia	-	-	316	316
b) zmniejszenia	318	-	313	631
Na dzień 30 czerwiec 2018	7 914	5 932	356	14 202

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczonego	-7	-3 168
	-7	-3 168

Nota 20 /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.

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-2 390	-22 384
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 832 516	23 156 866
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN)	-0,05	-0,97

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.

W dniu 27 lutego 2018 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 75 838 648,68 zł do kwoty 178 946 488,65 zł o kwotę 103 107 839,97 zł w wyniku konwersji łącznie 33 368 233 akcji serii F objętych przez wierzycieli Spółki zgodnie z zatwierdzonym układem.

Podwyższenie kapitału miało wpływ na zmianę średnioważonej liczby akcji w okresie zakończonym 30.06.2018 r.

Nota 21 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30.06.2018r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 52 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS FERRUM S.A. przyznanego limitu gwarancyjnego należytego wykonania umowy przez ZKS FERRUM S.A.. Łączna suma z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych wynosi 52,5 tys. zł. Okres powyższej gwarancji obowiązuje do końca 2018 roku.

W związku z zawarciem umów kredytowych przez ZKS FERRUM S.A. w mBanku Spółka Akcyjna FERRUM S.A. udzieliła poręczeń do wysokości kwot 6 000 tys. zł.

Łączna kwota kredytu, którą poręczyło FERRUM S.A. wynosi 6 mln zł. Okres obowiązywania gwarancji do 31 stycznia 2019 r.

FERRUM S.A. zgodnie z Uchwałą Zarządu Nr 62/VIII/14 ustala każdorazowo wynagrodzenie w wysokości 1% z kwoty poręczenia.

Nota 22 /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.

- W dniu 23 lipca 2018 roku Spółka w ramach złożonego Wezwania dokonała sprzedaży 1 386 386 sztuk akcji własnych. Środki pieniężne pozyskane ze sprzedaży akcji własnych zostały przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego. Sprzedaż akcji pozostała bez wpływu na wynik finansowy Spółki.

- W dniu 4 września 2018 roku spółka zależna ZKS FERRUM zawarła z Watchet Sp. z o.o. porozumienie w przedmiocie rozwiązania umowy poręczenia stanowiącej jedno z zabezpieczeń umowy pożyczki pomiędzy FERRUM S.A a Watchet Sp. z o.o.. Jednocześnie w dniu 4 września 2018 roku ZKS FERRUM zawarł z obligatariuszem obligacji wyemitowanych przez Pożyczkodawcę, porozumienie w przedmiocie rozwiązania umowy poręczenia stanowiącej jedno z zabezpieczeń spłaty obligacji.

Nota 23 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

Nota 24 / Transakcje z jednostkami powiązanymi /

DANE ZA I PÓŁROCZE 2017

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 626	144
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	2	532
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	20	1 931
ARCELORMITTAL FLAT CARBONE EUROPE S.A.	702	33
Razem	3 350	2 640

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. - należności z tyt. pożyczki w tym odpis aktualizujący	-	-
Razem	-	-

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	3 064	1 235	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	1 057	-
ARCELORMITTAL FLAT CARBONE EUROPE S.A. (znaczący inwestor)	-	734	-
FERRUM Marketing Spółka z o.o.(podmiot zależny)	855	-	-
Razem	3 919	3 026	-

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. FERRUM sp. z o.o. (podmiot zależny)	1 870	11	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	114	378	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	2 701	-
ARCELORMITTAL FLAT CARBONE EUROPE S.A. (znaczący inwestor)	-	3 713	-
Razem	1 984	6 803	-

W I półroczu roku 2017 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym z BSK Return S.A., ZKS FERRUM S.A., oraz ArcelorMittal Flat Carbone Europe były to jednak transakcje o charakterze typowym i rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

DANE ZA ROK 2017

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 320	-
- w tym odpis aktualizujący	-	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	174	-
ARCELORMITTAL GERMANY (znaczący inwestor)	229	32
FERRUM MARKETING SP. Z O.O. (podmiot zależny)	10 779	2 344
Razem	13 502	2 376

b) Saldo pozostałych rozrachunków

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

c) Przychody z wzajemnych transakcji

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
Z.K.S.FERRUM S.A. (podmiot zależny)	5 194	1 081	150
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	2 834	-
ARCELORMITTAL GERMANY	432	734	-
ARCELORMITTAL PROJECTS EUROPE	-	-	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	10 000	517	-
Razem	15 626	5 166	150

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty
Z.K.S. FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 566	1 831	-
BSK RETURN S.A. (znaczący inwestor)	-	7 172	-
ARCELORMITTAL FLAT CARBONE EUROPE S.A. (znaczący inwestor)	-	22 843	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION (znaczący inwestor)	-	16 305	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	214	2 113	-
Razem	1 780	50 264	-

W roku 2017 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi w tym z BSK Return S.A., FERRUM Marketing Sp. z o.o., ZKS FERRUM S.A., ArcelorMittal Flat Carbone Europe oraz ARCELOR DISTRIBUTION SOLUTIONS, były to jednak transakcje o charakterze rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki.

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. wykazuje zobowiązanie finansowe wobec Rockford Sp. z o.o. w kwocie 25 205 z tytułu ujęcia na bazie 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
Z.K.S. 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
Z.K.S. FERRUM sp. z o.o. (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 powiązаныmi 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, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te spółki. W okresie od stycznia do lutego 2018 wystąpiły również transakcje z Grupą ArcelorMittal. Wartość zakupów wyniosła 6 078 tys. zł, a sprzedaży 731 tys. zł.

Nota 25 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2017r. wyniosło 544 tysięcy złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2017r. wyniosło 170,6 tysiące złotych.

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2018r. wyniosło 333 tysięcy złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2018r. wyniosło 244 tysięcy złotych.

Nota 26 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

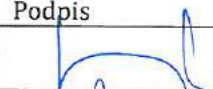
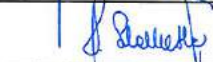
Nota 27 /Informacja dotycząca segmentów działalności/

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

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2018 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-09-28	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
2018-09-28	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-09-28	Barbara Sterkowicz	Główny Księgowy	