

Grupa Kapitałowa FERRUM

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 roku

Spis treści:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu FERRUM S.A. oraz Rady Nadzorczej FERRUM S.A.	11
3. Podstawa sporządzenia	11
4. Sezonowość	12
5. Zasady rachunkowości	12
6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	12
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	13
Nota 1 / Aktywa niematerialne/	13
Nota 2 / Rzeczowe aktywa trwałe /	13
Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/	14
Nota 4 /Nieruchomości inwestycyjne/	15
Nota 5 / Zapasy /	17
Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	17
Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	18
Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	19
Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	20
Nota 10 / Kredyty i pożyczki /	20
Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /	21
Nota 13 / Koszty według rodzaju /	22
Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne /	22
Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne /	22

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	168 684	171 424
1. Aktywa niematerialne	2 709	2 657
2. Rzeczowe aktywa trwałe	100 847	104 217
3. Prawo do użytkowania aktywów	23 990	23 203
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	40 461	40 477
6. Aktywa finansowe	-	-
7. Inne należności długoterminowe	677	870
II. Aktywa obrotowe	248 071	230 511
1. Zapasy	91 394	91 143
2. Należności z tytułu dostaw i usług	98 139	69 784
3. Pozostałe należności	46 887	50 654
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	331	399
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 320	18 531
Aktywa razem	416 755	401 935
PASYWA		
I. Kapitał własny	120 959	121 230
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	25 636	21 948
5. Kapitał rezerwowy	13 008	13 008
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 548	2 548
7. Pozostały kapitał	-682	-682
8. Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	-132 638	-128 679
II. Zobowiązania długoterminowe	24 849	23 255
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 640	1 363
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	3 809	3 809
3. Kredyty i pożyczki	-	-
4. Inne zobowiązania długoterminowe	225	225
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	19 175	17 858
III. Zobowiązania krótkoterminowe	270 947	257 450
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 554	1 554
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	729	1 070
3. Kredyty i pożyczki	159 715	163 360
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 135	69 056
5. Pozostałe zobowiązania	17 906	17 975
6. Pochodne instrumenty finansowe	-	-
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 908	4 435
Pasywa razem	416 755	401 935

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020r. Niebadane	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019r. Niebadane
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	287 276	231 036
1. Przychody ze sprzedaży produktów	234 802	226 811
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52 474	4 225
II. Koszt własny sprzedaży	265 954	213 620
1. Koszt własny sprzedanych produktów	213 992	209 458
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 962	4 162
III. Zysk brutto ze sprzedaży	21 322	17 416
IV. Pozostałe przychody operacyjne	349	5 432
V. Koszty sprzedaży	4 444	3 762
VI. Koszty ogólnego zarządu	9 881	10 652
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 112	1 723
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 234	6 711
IX. Przychody finansowe	901	390
X. Koszty finansowe	6 282	6 552
XI. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
XII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	853	549
XIII. Podatek dochodowy	1 126	344
- podatek bieżący	849	405
- podatek odroczony	277	-61
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-273	205
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN	0,00	0,00
- podstawowy i rozwodniony z zysku netto		
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:		
Właścicielom podmiotu dominującego	-273	205
Udziałowcom niekontrolującym	-	

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r. Niebadane	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r. Niebadane
I	Zysk (strata) netto	-273	205
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-273	205
	Całkowite dochody ogółem przypadające: Właścicielom podmiotu dominującego Udziałowcom niekontrolującym	-273	205

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 r.	178 946	-	34 141	2 548	14 726	13 008	-556	-114 051	128 762
Zysk/strata netto za I półrocze 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	205	205
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-104	-	-104
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadc. pracow.	-	-	-	-	-	-	20	-	20
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	126 799
Podział wyniku za 2018 rok	-	-	-	-	7 222	-	-	-7 222	-
Razem całkowite dochody I półrocze 2019 r.	-	-	-	-	7 222	-	-84	-7 017	121
Stan na 30 czerwca 2019 r.	178 946	-	34 141	2 548	21 948	13 008	-640	-121 068	128 883
Zysk/strata netto II półrocze 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-7 611	-7 611
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-51	-	-51
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadc. pracow.	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za II półrocze 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-42	-7 611	-7 653
Stan na 31 grudnia 2019 r.	178 946	-	34 141	2 548	21 948	13 008	-682	-128 679	121 230
Za okres 01.01.-30.06.2020 r.									
Stan na 1 stycznia 2020r.	178 946	-	34 141	2 548	21 948	13 008	-682	-128 679	121 230
Zysk/strata netto za I półrocze 2020r.	-	-	-	-	-	-	-	-273	-273
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadc. pracow.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za 2019 rok	-	-	-	-	3 688	-	-	-3 688	-
Razem całkowite dochody I półrocze 2020 r.	-	-	-	-	3 688	-	-	-3 961	-273
Stan na 30 czerwca 2020 r.	178 946	-	34 141	2 548	25 636	13 008	-682	-132 638	120 959

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020r. Niebadane	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019r. Niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	853	549
II. Korekty razem	9 377	-42 847
1. Amortyzacja	7 161	6 710
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 643	-
3. Odsetki i udziały w zyskach	4 991	5 224
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-22	-169
5. Zmiana stanu rezerw	-323	363
6. Zmiana stanu zapasów	-251	-15 842
7. Zmiana stanu należności	-18 133	-32 833
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 274	-3 809
9. Podatek dochodowy zapłacony	-918	-2 491
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	10 230	-42 298
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	43	702
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	632
2. Wpływ aktywów finansowych z pozostałych jednostek	-	5
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	65
II. Wydatki	6 504	6 203
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 504	6 203
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 461	-5 501
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 378	73 702
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 258	73 702
3. Inne wpływy finansowe	1 120	-
II. Wydatki	13 358	28 968
1. Spłaty kredytów i pożyczek	7 386	24 602
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 841	1 825
3. Odsetki	4 131	2 541
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 980	44 734
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 211	-3 065
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 211	-3 065
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 531	15 376
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	11 320	12 311
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 014	184

Noty przedstawione na stronach 9-28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skonsolidowanego 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,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 30 czerwca 2020 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w FERRUM S.A. skumulowana strata netto za bieżący okres oraz straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki Dominującej. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

W dniu 13 sierpnia 2020 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę nr 8/2020 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Spółki.

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

W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd Grupy 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, Spółka w III kwartale 2020 roku podpisała z pożyczkodawcami aneksy wydłużające spłatę. Zarząd Grupy prowadzi dalsze rozmowy w celu pozyskania refinansowania długoterminowego oraz pozyskania nowego finansowania.

W styczniu 2019 r. Spółka Dominująca nabyła udziały ROCKFORD stając się jedynym udziałowcem tego podmiotu. W roku 2019 Emitent zainicjował działania zmierzające do jego połączenia z ROCKFORD. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku ROCKFORD na FERRUM w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta, a także bez zmiany jego statutu. Spółka powzięła informację o wpisie przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego o połączeniu Emitenta z ROCKFORD w dniu 24 lutego 2020 r. W związku z tym, Spółka Dominująca jest właścicielem linii do produkcji asortymentu rur spiralnie spawanych, które nie były dotychczas produkowane w Polsce. Dzięki nowej linii produkcyjnej Spółka zwiększa moce produkcyjne oraz poszerza gamę oferowanych produktów. Inwestycja kapitałowa umożliwi dywersyfikację produktową oraz dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zidentyfikowano zarówno okoliczności wynikające z pandemii koronawirusa wpływające na kontynuowanie działalności przez Grupę, jak i opisane w raporcie ryzyka. Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 w oparciu o rozpatrywane scenariusze w obszarze płynności i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej.

Wyroby oferowane przez Grupy FERRUM nie są udostępniane w kanale sprzedaży bezpośredniej. Tym samym Grupę nie dotknęły wprost ograniczenia sprzedaży związane ze stanem epidemii COVID-19 wprowadzonym w kraju oraz w innych państwach Europy na poziomie notowanym przez branżę, w których odbiorcą produktów są klienci detaliczni. Jednocześnie obecna sytuacja przekłada się na:

- utrudnienia w prowadzeniu standardowej aktywności sprzedażowej - ograniczenie możliwości spotkań z klientami, odwołanie imprez branżowych, ograniczenie działalności przez część kontrahentów, niepewna sytuacja na rynku materiałów wsadowych utrudniająca wycenę wyrobów, ograniczenie aktywności handlowej przez kontrahentów,
- utrudnienia logistyczne - konieczność przestrzegania zaostrzonych reżimów BHP podczas załadunków i obsługi transportów, możliwy powrót ograniczeń w normalnej działalności firm transportowych oraz problemów w transporcie międzynarodowym,
- ryzyko wstrzymania dostaw zewnętrznych i produkcji Spółki w przypadku ewentualnego zdiagnozowania zakażenia wśród pracowników,
- konieczność wprowadzenia rozwiązań ograniczających bezpośredni kontakt między pracownikami, wprowadzenie pracy zdalnej oraz elastycznego czasu pracy wydziałów produkcyjnych.

W chwili obecnej nie można rzetelnie ocenić potencjalnego wpływu epidemii COVID-19 na sytuację na rynku rur stalowych i samej Grupy. Emitent spodziewa się, że ograniczenie normalnej aktywności gospodarczej w skali światowej skutkować będzie kryzysem gospodarczym, który z pewnością uderzy również w branżę stalową. Sytuacja Grupy będzie pochodną sytuacji gospodarczej w Polsce i krajach, do których FERRUM eksportuje swoje wyroby i uzależniona będzie przede wszystkim od:

- zdolności Grupy i jej głównych kontrahentów do kontynuowania działalności w czasie epidemii oraz podejmowanych decyzji przez poszczególne kraje UE oraz KE,
- czasu trwania ograniczeń gospodarczych spowodowanych epidemią lub ich ponownego wprowadzania w związku z nowymi ogniskami zakażeń, a co za tym idzie wielkością strat gospodarczych, które powodują,
- skuteczności i spójności programów antykryzysowych przygotowywanych przez rządy państw dotkniętych epidemią,
- utrzymania zasobów finansowych dla realizacji strategicznych inwestycji w kraju oraz krajach UE, gdzie spółka realizuje dotychczasowe dostawy;
- przeprofilowania budżetu na najbardziej wymagające tego obszary funkcjonalne społeczeństwa;
- wielkości środków przeznaczonych w ramach programów antykryzysowych na inwestycje infrastrukturalne, w tym zwłaszcza sieci przesyłowe mediów - gaz, ciepło, paliwa i projekty inżynierskie, w których wykorzystane będą rury stalowe,
- działań ochronnych wobec realnego importu dumpingowych produktów stalowych,
- stopnia, w jakim problemy związane z epidemią odbiją się na sytuacji bezpośrednich konkurentów Spółki.

Przedłużająca się epidemia COVID-19 może stanowić znaczące zagrożenie dla perspektyw rozwoju branży dóbr inwestycyjnych. Jednocześnie na obecnym etapie, ze względu na dynamiczne zmiany sytuacji epidemicznej, Analizując zapotrzebowanie Spółki pod kątem utrzymania ciągłości produkcji pod względem podstawowych komponentów, Spółka ma zagwarantowane dostawy z krajów takich jak: Austria, Finlandia oraz rynek krajowy, które odbywają się planowo.

Aktualnie Grupa ma zagwarantowane dostawy zapewniające utrzymanie ciągłości produkcji.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację Grupy w zakresie utrzymania ciągłości produkcji pod kątem dywersyfikacji dostaw oraz zapewnienia bezpieczeństwa załogi.

W Grupie nie odnotowano absencji chorobowej wynikającej bezpośrednio z zakażenia wirusem SARS-CoV-2.

Zarząd Grupy dla zapewnienia płynnej działalności firmy podjął decyzję o wykonywaniu pracy zdalnej przez część pracowników administracyjnych w I półroczu 2020 r. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd Grupy adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z pandemią koronawirusa.

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

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

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

Skład Zarządu FERRUM S.A. na 30 czerwca 2020 roku był następujący :

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

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku był następujący :

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

3. Podstawa sporządzenia

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRUM za I półrocze 2020 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską oraz na podstawie innych obowiązujących przepisów.

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

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 opublikowanym 29 kwietnia 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i instrumentów pochodnych, które wyceniane są w wartości godziwej.

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

Dane zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały zaprezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta

funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy (o ile nie wskazano inaczej).

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

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

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

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

4. Sezonowość

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

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

5. Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019.

6. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Grupa nie dokonała reklasyfikacji oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 rok.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Aktywa niematerialne/

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	764	-	9 792	1 165	11 721
Wpływ zastosowania MSSF 16	-764	-	-	-	-764
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	1 165	10 957
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	9 792	1 165	10 957
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	586	-	7 840	1 165	9 591
Wpływ zastosowania MSSF 16	-586	-	-	-	-586
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	7 840	1 165	9 005
Zwiększenia	-	-	290	-	290
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia 30 czerwca 2019 roku	-	-	8 130	1 165	9 295
Wartość netto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	1 662	-	1 662

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	764	-	9 792	1 165	-	11 721
Wpływ zastosowania MSSF 16	-764	-	-	-	-	-764
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	1 165	-	10 957
Zwiększenia	-	-	-	127	1 110	1 237
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	9 792	1 292	1 110	12 194
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	586	-	7 840	1 165	-	9 591
Wpływ zastosowania MSSF 16	-586	-	-	-	-	-586
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	7 840	1 165	-	9 005
Zwiększenia	-	-	527	5	-	532
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2019 roku	-	-	8 367	1 170	-	9 537
Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	1 425	122	1 110	2 657
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	9 792	1 292	1 110	12 194
Zwiększenia	-	-	-	649	331	980
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	9 792	1 941	792	12 525
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 367	1 170	-	9 537
Zwiększenia	-	-	237	42	-	279
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2020 roku	-	-	8 604	1 212	-	9 816
Wartość netto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	1 187	729	793	2 709

Nota 2 / Rzeczowe aktywa trwałe /

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

Grupa w I półroczu 2020 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących. Łączna wartość odpisów środków trwałych wynosi 520 tys. zł.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2019	50 063	230 106	4 525	9 401	6 610	300 705
Wpływ zastosowania MSSF 16	-352	-32 457	-933	-1 489	-	-35 231
Na dzień 1 stycznia 2019 po przekształceniu	49 711	197 649	3 592	7 912	6 610	265 474
a) zwiększenia (z tytułu)	46	25 206	696	756	9 768	36 472
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	46	3 405	696	756	9 768	14 671
- inne*	-	24 141	-	-	-	24 141
- nakłady na środki trwałe w budowie	-	-2 341	-	-	-	-2 341
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	51	371	27	5 072	5 521
- likwidacja, sprzedaż	-	51	371	27	169	618
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	4 903	4 903
Na dzień 31 grudnia 2019	49 757	222 804	3 917	8 641	11 306	296 425
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2019	25 294	149 552	3 139	7 115	-	185 100
Wpływ zastosowania MSSF 16	-6	-3 808	-188	-411	-	-4 413
Na dzień 1 stycznia 2019 po przekształceniu	25 288	145 744	2 951	6 704	-	180 687
Zmiany w roku	1 539	8 887	36	539	-	11 001
- amortyzacja za okres	1 539	8 126	333	566	-	10 564
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-51	-297	-27	-	-375
-przemieszczenia wewnętrzne	-	812	-	-	-	812
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019	26 827	154 631	2 987	7 243	-	191 688
3. Odpisy aktualizujące	-	520	-	-	-	520
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2019	22 930	67 653	930	1 398	11 306	104 217
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2020	49 757	222 804	3 917	8 641	11 306	296 425
Wpływ zastosowania MSSF 16						
Na dzień 1 stycznia 2020 po przekształceniu	-	-	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 359	230	2 443	3 511	7 543
- nakłady na środki trwałe	-	5 337	230	271	3 511	9 349
-przemieszczenia wewnętrzne*	-	19 614	-	2 172	-	21 786
- zmiany wartości wynikające z włączenia spółki Rockford	-	-23 592	-	-	-	-23 592
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	87	170	-	4 666	4 923
- likwidacja, sprzedaż	-	87	170	-	-	257
- inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	4 666	4 666
Na dzień 31 czerwca 2020	49 757	224 076	3 977	11 084	10 151	299 045
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	26 827	154 631	2 987	7 243	-	191 688
Wpływ zastosowania MSSF 16	0	0	0	0	-	0
Na dzień 1 stycznia 2020 po przekształceniu	26 827	154 631	2 987	7 243	-	191 688
Zmiany w roku	777	4 431	77	705	-	5 990
- amortyzacja za okres	777	4 009	144	371	-	5 301
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-87	-154	-	-	-241
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2 405	87	334	-	2 826
- zmiany wartości wynikające z włączenia spółki Rockford	-	-1 896	-	-	-	-1 896
Na dzień 30 czerwca 2020	27 604	159 062	3 064	7 948	-	197 678
3. Odpisy aktualizujące	-	520	-	-	-	520
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2020	22 153	64 494	913	3 136	10 151	100 847

Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/

Grupa jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia za I półrocze 2020 roku oraz pozostałe aktywa w leasingu, które były prezentowane w innych pozycjach. Szczegóły opisano w punkcie 5 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Prawo do użytkowania aktywów						
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2019	-	-	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	10 506	352	32 457	933	1 489	45 737
Na dzień 1 stycznia 2019 po przekształceniu	10 506	352	32 457	933	1 489	45 737
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	6 902	645	470	8 017
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-24 141	-	-	-24 141
Na dzień 31 grudnia 2019	10 506	352	15 218	1 578	1 959	29 613
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2019	-	-	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	585	6	3 744	188	411	4 934
Na dzień 1 stycznia 2019 po przekształceniu	585	6	3 744	188	411	4 934
Amortyzacja za okres	658	3	1 074	239	297	2 271
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-47	-	-47
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-748	-	-	-748
Na dzień 31 grudnia 2019	1 243	9	4 070	380	708	6 410
Wartość netto na 1 stycznia 2019	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2019	9 263	343	11 148	1 198	1 251	23 203
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2020	10 506	352	15 218	1 578	1 959	29 613
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	5 729	66	-	5 795
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-3 495	-145	-446	-4 086
Na dzień 30 czerwca 2020	10 506	352	17 452	1 499	1 513	31 322
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	1 243	9	4 070	380	708	6 410
Amortyzacja za okres	78	2	1 235	150	167	1 632
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	0
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-289	-87	-334	-710
Na dzień 30 czerwca 2020	1 321	11	5 016	443	541	7 332
Wartość netto na 1 stycznia 2020	9 263	343	11 148	1 198	1 251	23 203
Wartość netto na 30 czerwca 2020	9 185	341	12 436	1 056	972	23 990

Nota 4 /Nieruchomości inwestycyjne/

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Stan na początek okresu	40 477	38 796	38 796
Wpływ zastosowania MSSF 16		2 623	2 623
Stan na początek okresu po przekształceniu	40 477	41 419	41 419
- zwiększenia/zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-770	-
- zmniejszenia	16	172	86
Stan na koniec okresu	40 461	40 477	41 333

Grupa wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2019 została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnych rzeczoznawców posiadających kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 40 461 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 38 026 tys. zł przyjęta zgodnie z operatami rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16.

W Spółce Dominującej na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 33 010 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 726 tys. zł przyjęta zgodnie z operatami rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16. Wyceny wartości godziwej gruntów położonych w Katowicach przy ul. Murckowskiej, ul. Hutniczej i ul. Porcelanowej wchodzących w skład nieruchomości inwestycyjnej przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych podobnych nieruchomości (metoda porównawcza). Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości przy założeniu, że jest równa cenie, jaką uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowanej ze względu na cechy różniące te nieruchomości (tj. lokalizację, uzbrojenie/stan zagospodarowania, kształt działki oraz powierzchnię) i ustalonej z uwzględnieniem zmian poziomu cen na skutek upływu czasu. Analiza wrażliwości pokazuje, iż model wyceny porównawczej jest wrażliwy na zmiany cen nieruchomości podobnych przyjętych do wyceny.

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Szacowanie wartości rynkowej przy zastosowaniu podejścia porównawczego jest procesem, w którym obliczona wartość rynkowa wynika z analizy rynku lokalnego tego typu nieruchomości i porównania ich z obiektem szacowania. Podstawą podejścia porównawczego są relacje do cen innych nieruchomości porównywanych przy zastosowaniu zasady substytucyjności, założeniu równowagi popytu i podaży oraz zasady najlepszej i najbardziej efektywnej funkcji.

Na podstawie wielkości wartości współczynnika korygującego nieruchomości wycenianej (takimi jak lokalizacja, potencjał inwestycyjny, kształt i wielkość działki, rodzaj prawa) oraz nieruchomości przyjętych do porównań oraz wag cech i ich zakresów kwotowych (od 185 do 747 zł) określono wartość nieruchomości. Za jednostkę porównawczą przyjęto 1 m² powierzchni gruntu. Wartość rynkowa 1m² wyniosła 411 zł.

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

Nieruchomość inwestycyjna w postaci budynku posadowionego na nieruchomości gruntowej jest wyceniona według modelu wartości godziwej, a jej wartość wynika z ekspertyzy wydanej przez niezależnego rzeczoznawcę, który na podstawie przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości, analizy stanu prawnego oraz stanu techniczno-użytkowego ustalił jej wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku na poziomie 7 300 tys. zł w tym wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu w wysokości 1 014 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

W wyniku analizy i uwzględnieniu ryzyka konieczności poniesienia nakładów na remont i doposażenie powierzchni budynku do przewidywanego standardu klasy B oraz ryzyka związanego z faktem, że nieruchomość nie jest wynajmowana, zastosowano stopę kapitalizacji na poziomie 9,25%. Przyjęta stopa kapitalizacji jest stopą odzwierciedlającą pełne ryzyko jak również potencjalną płynność na rynku nieruchomości, biorąc pod uwagę uwarunkowania rynkowe oraz istniejące trendy.

Grupa w 2020 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 5 / Zapasy /

Zapasy	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Materiały	31 374	47 985	50 808
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-1 529	-1 375	-2 150
Półprodukty i produkty w toku	30 877	19 547	12 786
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-1 983	-1 906	-2 043
Produkty gotowe	35 691	31 038	20 225
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-3 772	-4 298	-2 977
Towary	737	153	213
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-1	-1	-3
Zapasy netto razem	91 394	91 143	76 859

	Okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
Stan na początek okresu	7 580	6 231	6 231
Utworzenie odpisu	2 271	5 661	3 031
Odwrócenie odpisu	2 566	4 312	2 089
Stan na koniec okresu	7 285	7 580	7 173

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

Nota 6 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Należności handlowe brutto	145 360	116 871	147 879
Udzielone pożyczki	1 396	1 395	1 297
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-48 617	-48 482	-47 290
Należności finansowe netto	98 139	69 784	101 886
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	7 867	12 035	2 754
Zaliczki wpłacone	7 945	12 186	3 343
Pozostałe należności	32 298	27 918	20 949
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-215	-216	-216
Należności niefinansowe netto	47 895	51 923	26 830
Ogółem	146 034	121 707	128 716
W tym długoterminowe	677	870	1 352
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	145 357	120 837	127 364
- w tym od jednostek powiązanych			

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

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

25 774 tys. zł PLN na 30 czerwca 2020 roku

23 283 tys. zł PLN na 31 grudnia 2019 roku

Rozpoznany na 30 czerwca 2020 roku zysk dotyczący niezafakturowanych należności wynikających z wyceny kontraktu wynosi ok. 4,7 mln zł, na dzień 31 grudnia 2019 roku zysk wynosił 4,2 mln zł.

Kwota przychodów za I półrocze 2020 roku z tytułu wyżej opisanych kontraktów stanowi blisko 100% przychodów ze sprzedaży produktów Spółki ZKS FERRUM S.A..

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019 r.
Stan na początek okresu	48 698	47 625	47 625
Utworzenie odpisu	163	1 266	83
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	29	193	202
Stan na koniec okresu	48 832	48 698	47 506

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	38 907	3 492	11 079
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	90 891	66 292	87 060
- w walucie EURO	20 352	15 567	20 475
Ogółem	98 139	69 784	98 139

Nota 7 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	28 795 429	49,72%	28 795 429	49,72%
MM Asset Management Sp. z o.o. (dawniej MW Asset Management Sp. z o.o.)	12 196 083	21,06%	12 196 083	21,06%
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	6 462 305	11,16%	6 462 305	11,16%
Razem	57 911 485	100,00%	57 911 485	100,00%

Nota 8 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Długoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 798	2 798	2 808
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 011	1 011	1 028
Razem	3 809	3 809	3 836
Krótkoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	547	547	632
Rezerwy na odprawy emerytalne	110	110	125
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	897	897	1 099
Razem	1 554	1 554	1 856

Grupa w śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie aktualizuje rezerw pracowniczych. Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2019 roku została wyliczona przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Średnia liczba pracowników

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Liczba pracowników	493	456	453

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 9 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	88 135	69 056	53 377
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	1 697	1 874
Zobowiązania z tyt. leasingu	21 858	20 595	15 743
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej*	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	389	1 421	175
Zobowiązania finansowe razem	110 382	92 769	71 169
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	17 967	16 779	15 346
Przychody przyszłych okresów	485	582	678
Pozostałe zobowiązania, w tym:	17 482	16 197	14 668
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 250	1 950	1 910
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 980	2 514	4 174
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	8 695	3 669	3 883
- zobowiązania pozostałe, w tym:	3 557	8 064	4 701
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	128 349	109 549	86 515
W tym część:			
Długoterminowa	19 400	18 083	13 379
Krótkoterminowa	108 949	91 466	73 136

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Do roku	2 800	2 737	2 588
Od roku do 5 lat	9 226	6 315	4 939
Powyżej 5 roku	9 832	11 543,0	8 216,0
Razem	21 858	20 595	15 743

Nota 10 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	30.06.2020r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Długoterminowe			
Pożyczki	-	-	-
Razem	-	-	-
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	150 777	151 378	120 505
Kredyt w rachunku bieżącym	8 938	11 982	40 880
Razem	159 715	163 360	161 385
Razem kredyty i pożyczki	159 715	163 360	161 385

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

W dniu 21 stycznia 2019 r. Spółka Dominująca 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 2020 roku to 38 156 tys. zł.

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 roku są udostępnione w walucie polskiej, a dodatkowo kredyt został udostępniony w EUR. Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2020		
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	Grudzień 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 15,3 mln ustanowiony na: Systemie transportu śrutowania i malowania rur; Linii do produkcji rur spiralnych, Linii 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.
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Grudzień 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 89,3 mln ustanowiony na: Linii do produkcji rur spawanych; Linii do produkcji rur zgrzewanych, Systemie 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.
Odsutki naliczone		10 309	Grudzień 2020	
FUNDUSZ INWESTYCYJNY POLSKICH PRZEDSIĘBIORSTW FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Listopad 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do wysokości 41,2 ml zł ustanowiony 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), hipoteka do maksymalnej kwoty ok. 41,2 mln zł.
Odsutki naliczone		623	Listopad 2020	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	11 000	3 847	Maj 2021	udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank,hipoteka umowna na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, dla każdego Kredytu Obrotowego - przelew wierzytelności z finansowania kontraktów, weksel in blanco
BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.)	16 000	9 620	sierpień2020 /sierpień 2021	hipoteka na nieruchomości wraz z cesją z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, cesja wierzytelności z tytułu finansowanych kontraktów, weksel in blanco
PKO BP S.A.	61 000	38 158	Październik 2020	zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, 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 o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych
Razem wartość kredytów i pożyczek		159 715		

Nota 12 / Przychody ze sprzedaży /

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Przychody ze sprzedaży produktów – rur	178 364	190 675
Przychody ze sprzedaży konstrukcji spawanych	54 709	34 580
Przychody z pozostałej działalności	1 729	1 556
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52 474	4 225
Razem przychody ze sprzedaży	287 276	231 036

Nota 13 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Amortyzacja	7 161	6 710
Zużycie materiałów i energii	192 951	178 220
Usługi obce	19 214	16 077
Podatki i opłaty	1 863	2 270
Wynagrodzenia	17 515	15 697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 587	4 007
Pozostałe koszty rodzajowe	3 402	2 582
Koszty według rodzaju, razem	246 693	225 563
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	18 207	1 211
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	169	480
Koszty sprzedaży	4 444	3 762
Koszty ogólnego zarządu	9 881	10 652
Koszt własny sprzedanych produktów	213 992	209 458
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 962	4 162
Koszt własny sprzedaży	265 954	213 620

Nota 14 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	97	120
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	29	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	-	161
Odszkodowania, reklamacje	179	343
Odwrócenie odpisów aktualizujących na materiały i towary	-	298
Odwrócenie odpisów aktualizujących na wyroby gotowe	-	-
Odzyskany podatek VAT od odpisanych należności	-	4 072
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	120
Inne przychody operacyjne	22	318
Pozostałe przychody operacyjne, razem	349	5 432

Nota 15 / Pozostałe koszty operacyjne /

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	164	83
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	220	1 231
Odpisy aktualizujące zapasy materiałów	211	9
Koszty sądowe i administracyjne	19	7
Koszty odszkodowań, reklamacji	493	300
Inne koszty operacyjne	5	93
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 112	1 723

Nota 16 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Wynik na różnicach kursowych	871	-
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	20	296
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
Inne przychody finansowe	10	94
Przychody finansowe razem	901	390

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Wynik na różnicach kursowych	767	623
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	4 345	4 881
Inne odsetki	452	770
Opłaty leasingowe	235	104
Prowizje od gwarancji bankowych/poręczeń	277	83
Umorzenie odsetek od pożyczki	-	-
Opłaty z tytułu faktoringu	165	62
Inne koszty finansowe	41	29
Koszty finansowe razem	6 282	6 552

Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy /

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

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 020	20 640
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 660	22 003
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	1 640	1 363

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe zobowiązania	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	1 113	1 452	5 520	9 963	18 048
Włączenie do konsolidacji Rockford Sp. z o.o.		552			552
a) zwiększenia	-	1 305	3 378	-	4 683
b) zmniejszenia	92	552	325	1 674	2 643
Na dzień 31 grudnia 2019	1 021	2 757	8 573	8 289	20 640
Na dzień 1 stycznia 2020	1 021	2 757	8 573	8 289	20 640
Włączenie do konsolidacji Rockford Sp. z o.o.					0
a) zwiększenia	-	252	1 036	-	1 288
b) zmniejszenia	-	-	388	1 520	1 908
Na dzień 30 czerwca 2020	1 021	3 009	9 221	6 769	20 020

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 2019	7 995	6 634	4 773	19 402
a) zwiększenia	-	-	4 053	4 053
b) zmniejszenia	1 034	146	274	1 452
Na dzień 31 grudnia 2019	6 961	6 488	8 552	22 003
Na dzień 1 stycznia 2020	6 961	6 488	8 552	22 003
a) zwiększenia	-	-	580	580
b) zmniejszenia	212	-	711	923
Na dzień 30 czerwiec 2020	6 749	6 488	8 421	21 660

Nota 18 /Podatek dochodowy/

	30.06.2020 r.	30.06.2019 r.
Podatek dochodowy bieżący	849	405
Podatek odroczonej ujęty w korespondencji z rachunkiem wyników	277	-61
	1 126	344

Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-273	205
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	0,00	0,00

Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zmiana na potencjalne akcje zwykłe powodując rozwodnienie. Grupa nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję jest równy wskaźnikowi podstawowemu zysku na akcję.

Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

Grupa wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku posiada zobowiązania warunkowe (gwarancje bankowe i ubezpieczenia) na kwotę 2 796 tys. zł oraz 2 238 tys. EUR wobec BNP Paribas Bank Polska S.A., Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO Hestia z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek, dobrego wykonania, gwarancji zwrotu kwot zatrzymanych a także gwarancji zwrotu zaliczki.

Grupa posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 4 320 tys. zł i 2 194 tys. EUR wobec InterRisk S.A. oraz Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania. W celu zabezpieczenia wiarygodności ERGO HESTIA mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego na środkach trwałych do kwoty gwarancji 2 727 tys. zł i 2 194 tys. EUR.

W grudniu 2019 roku Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Katowicach wszczęła z urzędu postępowanie w sprawie potencjalnego historycznego zanieczyszczenia terenu. Postępowanie na dzień sporządzenia sprawozdania jest w toku. Zarząd Spółki nie może przewidzieć wyników kontroli oraz wiarygodnie oszacować ich skutków dla Spółki.

Nota 21 /Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość/

Grupa FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie dotyczy.

Nota 22 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/

Grupa FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie dotyczy.

Nota 23 /Sprawy sądowe/

Grupa FERRUM S.A. - prezentacja spraw sądowych w Sprawozdaniu Zarząd z działalności za I półrocze 2020 w punkcie 3,10 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nota 24 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/

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

- w dniu 31 sierpnia 2020 roku Spółka poinformowała o podpisaniu Aneksu do umowy pożyczki w kwocie 10,2 mln zł wydłużający termin spłaty pożyczki do dnia 1 grudnia 2020 r. oraz zaktualizowano zasady spłaty zobowiązań pożyczkowych z tytułu odsetek;

- w dniu 31 sierpnia 2020 roku Spółka poinformowała o zawarciu z PKO BP S.A. Aneksu, na mocy którego wydłużony został do 30 października 2020 r. termin ostatecznej spłaty kredytu udzielonego Spółce w ramach Transzy A w kwocie 40 mln zł;

- 19 sierpnia 2020 r. podpisano pomiędzy spółką ZKS FERRUM S.A. a Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) aneksu do umowy o limit wiarygodności (Aneks). Zgodnie z Aneksem okres kredytowania został ustalony do dnia 3 sierpnia 2026 r., natomiast bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 1 września 2021 r. W ramach udostępnionego kredytowania ZKS FERRUM może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w PLN do kwoty 9 mln zł, kredytu odnawialnego w PLN, USD lub EUR do równowartości 9,5 mln zł oraz gwarancji bankowych w PLN do równowartości 18 mln zł. Jednocześnie Emitent przypomina, że łączna kwota limitu udzielonego ZKS FERRUM przez Bank na finansowanie bieżącej działalności zgodnie z ww. umową wynosi 21,5 mln zł (raport bieżący nr 36/2020);

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 4 sierpnia 2020 r. spółka ZKS FERRUM S.A. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu obrotowego przeznaczonego na finansowanie zapłaty zobowiązań, którego ostateczna spłata ma nastąpić do dnia 30 maja 2021 roku. Kredyt jest zabezpieczony gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Dodatkowo została podpisana również umowa ustalająca ogólne zasady kredytowania.

4 sierpnia 2020 r. ZKS FERRUM S.A. podpisał z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy o wielocelowy limit kredytowy.

Nota 25 /Inne informacje/

W zakresie pozostałych, nieistotnych postępowań, w sierpniu 2020 r. jeden z kontrahentów wniósł przeciwko ZKS FERRUM oraz ubezpieczycielowi ZKS FERRUM pozew o zapłatę kwoty ok. 2,98 mln zł z tytułu szkody wynikającej z awarii dostarczonego produktu. Pozew ze strony ww. powoda jest pochodną wcześniejszych reklamacji zgłoszonych przez tę spółkę, które zostały uznane za pozbawione zasadności i podstaw prawnych, a w konsekwencji odrzucone przez ubezpieczyciela. ZKS FERRUM wniosło odpowiedź na pozew przedstawiając argumenty, które w ocenie Emitenta przemawiają za brakiem zasadności złożonego pozwu. Sprawa pozostaje w toku.

W nawiązaniu do informacji przekazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 r. dotyczących otrzymanego od kontrahenta wezwania do zapłaty z tytułu utraconych korzyści i poniesionych kosztów w związku z reklamacją, Emitent ponownie wskazuje, iż roszczenie to, po analizie zdarzenia oraz po zapoznaniu się z wynikami analiz przeprowadzonych przez renomowanych ekspertów, zostało w całości odrzucone jako bezzasadne. Z kolei we wrześniu 2020 r. do ZKS FERRUM wpłynęło postanowienie Sądu Okręgowego, z którego wynika, że uznał się on za niewłaściwy miejscowo i przekazał do rozpoznania właściwemu miejscowo Sądowi Okręgowemu sprawę pozwu o zapłatę wniesionego przeciwko ZKS FERRUM przez rzeczony kontrahenta. Odpis pozwu nie został jednak doręczony ZKS FERRUM wraz z ww. postanowieniem, wobec czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada wiedzy na temat zakresu żądania i podstaw prawnych pozwu.

Nota 26 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

Nota 27 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /

DANE ZA I PÓŁROCZE 2019

a) Saldo 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
Razem	-	103 503

b) Koszty wzajemnych transakcji

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	2 865
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	699
Razem	-	-	3 564

DANE ZA ROK 2019

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	8 558
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	1 536
Razem	-	107 252

b) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	-	5 780
Fundusz Inwestycji polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	-	1 535
Razem	-	-	-	7 315

DANE ZA I PÓŁROCZE 2020

a) Saldo rozrachunków

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

b) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Koszty finansowe
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	2 779
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	751
Razem	-	-	3 530

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

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Nota 29 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 30 / Informacje dotyczące segmentów działalności/

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

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

Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

W raporcie sporządzonym na 30 czerwca 2020 roku zaprezentowano 2 segmenty główne po wyłączeniach konsolidacyjnych oraz pozostałe segmenty związane z działalnością FERRUM MARKETING.

Segmenty branżowe Grupy 30.06.2019	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	195 565	35 471	-	231 036
Zysk z działalności operacyjnej	2 849	3 946	-84	6 711
Wynik przed opodatkowaniem	-2 765	3 402	-89	549
Amortyzacja	4 925	1 771	14	6 710
Aktywa segmentu	304 399	76 693	3 191	384 284
Zobowiązania segmentu	205 462	49 914	25	255 401

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2019	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	376 148	72 996	282	449 426
Zysk z działalności operacyjnej	-582	5 988	83	5 489
Wynik przed opodatkowaniem	-11 283	4 922	118	-6 243
Amortyzacja	9 796	3 717	30	13 542
Aktywa segmentu	311 172	87 134	3 629	401 935
Zobowiązania segmentu	221 414	59 096	195	280 705

Grupa Kapitałowa FERRUM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-09-30	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający	
2020-09-30	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-09-30	Barbara Sterkowicz	Z-ca Głównego Księgowego	