

FERRUM S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 roku

FERRUM S.A.

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

Spis treści:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu FERRUM S.A. oraz Rady Nadzorczej FERRUM S.A.	11
3. Podstawa sporządzenia	11
4. Sezonowość.....	12
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	12
6. Połączenie jednostek gospodarczych.....	12
7. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	13
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	14
Nota 1 /Aktywa niematerialne/	14
Nota 2 /Rzeczowe aktywa trwałe/	15
Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/	15
Nota 4 /Akcje w jednostkach zależnych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/.....	16
Nota 5 /Nieruchomość inwestycyjna/	17
Nota 6 /Zapasy/	18
Nota 7 /Należności handlowe oraz pozostałe należności/	18
Nota 8 /Kapitał podstawowy oraz akcje własne/	19
Nota 9 /Rezerwy na świadczenia pracownicze/	20
Nota 10 /Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania/	20
Nota 11 /Kredyty i pożyczki/	21
Nota 12 /Przychody ze sprzedaży/	22
Nota 13 /Koszty według rodzaju/	23

FERRUM S.A.

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

Nota 14 /Pozostałe przychody operacyjne/	23
Nota 15 /Pozostałe koszty operacyjne/	23
Nota 16 /Przychody i koszty finansowe/	24
Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy/	24
Nota 18 /Podatek dochodowy/	25
Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/	25
Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/	25
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/	26
Nota 22 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/	26
Nota 23 /Sprawy sądowe/	26
Nota 24 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/	26
Nota 25 /Wypłacone dywidendy/	26
Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi/	26
Nota 27 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	29
Nota 28 / Działalność zaniechana/	29
Nota 29 / Informacja dotycząca segmentów działalności /	29

FERRUM S.A.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30.06.2020 r. (niebadane)	Stan na 31.12.2019 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		137 848	147 740
1. Aktywa niematerialne	1	2 618	2 535
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	72 544	53 183
3. Prawo do użytkowania aktywów	3	8 633	32 052
4. Nieruchomości inwestycyjne	5	32 996	33 010
5. Udziały w jednostkach powiązanych	4	21 057	26 960
6. Należności długoterminowe	7	-	-
II. Aktywa obrotowe		184 964	185 839
1. Zapasy	6	84 389	78 428
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	75 301	62 145
3. Pozostałe należności	7	17 566	34 617
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 708	10 649
Aktywa razem		322 812	333 579
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	88 409	90 942
1. Kapitał akcyjny		178 946	178 946
2. Akcje własne		-	-
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		34 141	34 141
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 245
5. Kapitał rezerwowy		13 008	13 008
6. Kapitały pozostałe		-588	-588
7. Zyski zatrzymane i niepokryte straty		-144 343	-141 810
II. Zobowiązania długoterminowe		16 123	32 525
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	129	120
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	3 744	3 744
3. Kredyty i pożyczki	11	1 620	-
4. Zobowiązania długoterminowe	10	225	225
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	10	10 405	28 436
III. Zobowiązania krótkoterminowe		218 280	210 112
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	1 313	1 313
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		702	782
3. Kredyty i pożyczki	11	146 248	147 268
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	64 496	51 232
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe		-	-
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
7. Pozostałe zobowiązania	10	5 269	5 097
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10	252	4 420
Pasywa razem		322 812	333 579

Noty przedstawione na stronach 9-29 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r. (niebadane)	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r. (niebadane)
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	12	232 813	196 455
1. Przychody ze sprzedaży produktów	12	181 216	193 122
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	51 597	3 333
II. Koszt własny sprzedaży	13	218 906	185 612
1. Koszt własny sprzedanych produktów	13	167 803	182 376
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	51 103	3 236
III. Zysk brutto ze sprzedaży		13 907	10 843
IV. Pozostałe przychody operacyjne	14	191	4 963
V. Koszty sprzedaży		3 922	3 747
VI. Koszty ogólnego zarządu		6 683	7 733
VII. Pozostałe koszty operacyjne	15	279	1 683
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 214	2 643
IX. Przychody finansowe	16	6	713
X. Koszty finansowe	16	5 743	6 355
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 523	-2 999
XII. Podatek dochodowy	17,18	8	-168
- podatek bieżący	18	-	-
- podatek odroczony	17	8	-168
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 531	-2 831
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19	57 911 485	57 911 485
Strata na jedną akcję zwykłą:		-0,04	-0,05
- podstawowa i rozwodniona z zysku netto			

Noty przedstawione na stronach 9-29 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

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

JEDNOSTKOWE 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	-2 531	-2 831
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	0	-75
	Inne całkowite dochody przed		
1	opodatkowaniem		
	- Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	0	-93
2	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	18
3	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	-75
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-2 531	-2 906

Noty przedstawione na stronach 9-29 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z 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.-30.06.2019 r.										
Stan na 1 stycznia 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-	479	130 170	102 691
Zysk(strata) netto za I półrocze 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	2 831	2 831
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	93	-	-	93
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	18	-	-	18
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2019	-	-	-	-	-	-	-	75	2 831	2 906
Stan na 30 czerwca 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-	554	133 001	99 785
Zysk (strata) netto za II półrocze 2019r.	-	-	-	-	-	-	-	-	8 809	8 809
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	42	-	-	42
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za II półrocze 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	34	8 809	8 843
Stan na 31 grudnia 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-	588	141 810	90 942
Za okres 01.01.-30.06.2020 r.										
Stan na 1 stycznia 2020 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-	588	141 810	90 942
Zysk(strata) netto za I półrocze 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	2 531	2 531
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za I półrocze 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	2 531	2 531
Stan na 30 czerwca 2020 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-	588	144 343	88 409

Noty przedstawione na stronach 9-29 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW 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	-2 524	-2 999
II. Korekty razem	10 146	-32 009
1. Amortyzacja	4 773	5 017
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 642	-
3. Odsetki i udziały w zyskach	4 557	4 501
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-14	-64
5. Zmiana stanu rezerw	-80	479
6. Zmiana stanu zapasów	-5 960	-15 189
7. Zmiana stanu należności	-7 495	-21 569
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 768	-5 185
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
10. Inne korekty	-45	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	7 622	-35 008
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22	81
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	31
2. Wpływ aktywów finansowych w tym:	-	50
- w pozostałych jednostkach	-	50
II. Wydatki	3 209	727
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 209	727
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 187	-646
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	837	58 981
1. Kredyty i pożyczki	837	58 981
II. Wydatki	8 213	21 089
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 340	18 101,00
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	177	817
3. Odsetki	3 696	2 171
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 376	37 892
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 941	2 238
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 941	2 238
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 649	6 908
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	7 708	9 146
- o ograniczonej możliwości dysponowania	987	6

Noty przedstawione na stronach 9-29 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE****1. Informacje ogólne**

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe:

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

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

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

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

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

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

W skład Spółki nie wchodzi wewnątrzne 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,

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 skumulowana strata netto za bieżący okres oraz straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki. Zdaniem Zarządu, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności. W dniu 13 sierpnia 2020 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 8/2020 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd FERRUM S.A. po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki oraz obowiązujących przepisów prawa stwierdził, że posiadany przez Spółkę majątek, poprawiające się warunki rynkowe, w szczególności znaczny wzrost wartości zamówień rur do przesyłu gazu sprawiają, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Spółkę jest uzasadnione. W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd FERRUM S.A. zawarł z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu odnawialnego, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w celach związanych z bieżącą działalnością Spółki, w szczególności regulowanie zobowiązań i zasilenie kapitału obrotowego. W związku z faktem, iż kredyty i pożyczki mają termin wymagalności poniżej 1 roku, Spółka w III kwartale 2020 roku podpisała z pożyczkodawcami aneksy wydłużające spłatę. Zarząd Spółki prowadzi dalsze rozmowy w celu pozyskania refinansowania długoterminowego oraz pozyskania nowego finansowania.

W styczniu 2019 r. Spółka 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

FERRUM S.A.

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

połączeniu Emitenta z ROCKFORD w dniu 24 lutego 2020 r. W związku z tym, FERRUM S.A. 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zidentyfikowano zarówno okoliczności wynikające z pandemii koronawirusa wpływające na kontynuowanie działalności przez Spółkę, 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 FERRUM nie są udostępniane w kanale sprzedaży bezpośredniej. Tym samym Spółkę 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 moody 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 Spółki. Emitent spodziewa się, że ograniczenie normalnej aktywności gospodarczej w skali światowej skutkować będzie kryzysem gospodarczym, który z pewnością uderzy również w branżę stalową. Sytuacja Spółki będzie pochodną sytuacji gospodarczej w Polsce i krajach, do których FERRUM eksportuje swoje wyroby i uzależniona będzie przede wszystkim od:

- zdolności Spółki 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.

FERRUM S.A.

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

Aktualnie Spółka ma zagwarantowane dostawy zapewniające utrzymanie ciągłości produkcji.

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

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

Zarząd Spółki 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 Spółki adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z pandemią koronawirusa.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności.

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

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

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający,
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor 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 sprawozdanie finansowe Spółki FERRUM S.A. 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 sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

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 2019 roku. Stosowane w Spółce zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 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,

FERRUM S.A.

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

pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

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

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

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

4. Sezonowość

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

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

6. Połączenie jednostek gospodarczych

W dniu 24 lutego 2020 zostało dokonane połączenie spółki FERRUM S.A. ze spółką zależną ROCKFORD Sp. z o.o. Główną działalnością spółki ROCKFORD był wynajem Linii Bender spółce FERRUM S.A.. Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Emitenta, w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2019 r. Z uwagi na fakt, że Emitent był jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany statusu Emitenta, a ponadto połączenie zostało dokonane w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH. Z dniem połączenia ze Spółką Przejmowaną, Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, natomiast udzielone przez Spółkę Przejmowaną zabezpieczenie, tj. poręczenie, z mocy sukcesji uniwersalnej wygasło, a oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c., złożone w wyniku zawartej umowy poręczenia, stało się bezprzedmiotowe.

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości do połączeń pod wspólną kontrolą stosuje się metodę łączenia udziałów. Z uwagi jednak na fakt, że Emitent był jedynym wspólnikiem Spółki ROCKFORD, znaczącą większość aktywów Spółki ROCKFORD stanowiła linia Bender, która była leasingowana do Emitenta a jedynym źródłem przychodów Spółki ROCKFORD były korzyści ekonomiczne czerpane ze wskazanej wyżej umowy leasingu, Emitent zdecydował się na zastosowanie metody predecessor accounting do ujęcia połączenia

FERRUM S.A.

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

pod wspólną kontrolą obu Spółek. Zastosowanie metody tej polegało na połączeniu wartości księgowych Spółki Przejmującej (Emitenta) z wartościami księgowymi Spółki Przejmowanej (ROCKFORD) pochodzącymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Przejmującej (Emitenta). W wyniku połączenia różnica pomiędzy wartością księgową udziałów w spółce ROCKFORD, a wartością księgową aktywów netto spółki ROCKFORD na dzień połączenia (w tym wyniku finansowego ROCKFORD do dnia połączenia) została odniesiona w środki trwałe korygując wartość Linii Bender w księgach Emitenta - tak jak pierwotnie miało to miejsce w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta. W związku z połączeniem Emitent nie zdecydował się na przekształcanie danych porównawczych. Po połączeniu Linia Bender prezentowana na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji Prawa do użytkowania aktywów została reklasyfikowana do pozycji Środki Trwałe.

Skutek zmian w strukturze jednostki, obejmujący połączenie jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzację i zaniechanie działalności	Połączenie FERRUM S.A. Z Rockford dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ("KSH")
1. Przyjęcie na stan środków trwałych Linii Bender przez FERRUM S.A.	Nota 2
2. Korekta "Prawa do użytkowania aktywów" - zgodnie z MSS 16 "Leasing" zaprezentowano wynajmem Linii Bender	Nota 3
3. Przejęcie udziałów Rockford	Nota 4
4. Rozliczenie/spłata pożyczki udzielonej Rockford	Nota 7
5. W ramach połączenie - przejęcie pożyczki udzielonej Rockford przez FERRUM MARKETING SP. Z O.O.	Nota 11

7. 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 2020 roku.

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 /Aktywa niematerialne/

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	75	-	9 792	911	-	10 778
Wpływ zastosowania MSSF 16	-75	-	-	-	-	-75
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	911	-	10 703
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	9 792	911	-	10 703
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	26	-	7 840	911	-	8 777
Wpływ zastosowania MSSF 16	-26	-	-	-	-	-26
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	7 840	911	-	8 751
Zwiększenia	-	-	290	-	-	290
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2019 roku	-	-	8 130	911	-	9 041
Wartość netto na 30 czerwca 2019 roku	-	-	1 662	-	-	1 662

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	75	-	9 792	911	-	10 788
Wpływ zastosowania MSSF 16	-75	-	-	-	-	-75
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	911	-	10 713
Zwiększenia	-	-	-	-	1 111	1 111
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	9 792	911	1 111	11 814
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	26	-	7 840	911	-	8 777
Wpływ zastosowania MSSF 16	-26	-	-	-	-	-26
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku no przekształceniu	-	-	7 840	911	-	8 751
Zwiększenia	-	-	528	-	-	528
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2019 roku	-	-	8 368	911	-	9 279
Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	1 424	-	1 111	2 535
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	9 792	911	1 111	11 814
Zwiększenia	-	-	-	649	331	980
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	9 792	1 560	793	12 145
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 368	911	-	9 279
Zwiększenia	-	-	237	11	-	248
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30 czerwca 2020 roku	-	-	8 605	922	-	9 527
Wartość netto na 30 czerwca 2020 roku	-	-	1 187	638	793	2 618

FERRUM S.A.

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

Nota 2 /Rzeczowe aktywa trwałe/

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	34 736	201 611	2 948	2 357	421	242 073
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-25 407	-	-	-	-25 407
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	34 736	176 204	2 948	2 357	421	216 666
a) zwiększenia (z tytułu)	18	253	533	133	3 272	4 209
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	-	-	-	3 272	3 272
-przemieszczenie wewnętrzne	18	253	533	133	-	937
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	29	150	27	1 106	1 312
- likwidacja, sprzedaż	-	29	150	27	169	375
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	937	937
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	34 754	176 428	3 331	2 463	2 587	219 563
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	19 704	134 883	2 592	2 267	-	159 446
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-847	-	-	-	-847
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	19 704	134 036	2 592	2 267	-	158 599
Zmiany w roku	1 161	6 033	61	6	-	7 261
- amortyzacja za okres	1 161	6 062	194	33	-	7 450
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-29	-133	-27	-	-189
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	20 865	140 069	2 653	2 273	-	165 860
3. Odpisy aktualizujące	-	520	-	-	-	520
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	13 889	35 839	678	190	2 587	53 183
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	34 754	176 428	3 331	2 463	2 587	219 563
a) zwiększenia (z tytułu)	-	19 875	20	1 726	1 956	23 577
- nakłady na środki trwałe do użytkowania	-	261	20	-	1 956	2 237
-leasing	-	-	-	-	-	-
-przemieszczenia wewnętrzne	-	19 614	-	1 726	-	21 340
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	117	-	234	351
- likwidacja, sprzedaż	-	-	117	-	-	117
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	234	234
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	34 754	196 303	3 234	4 189	4 309	242 789
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	20 865	140 069	2 653	2 273	-	165 860
Zmiany w roku	580	3 250	-21	56	-	3 865
- amortyzacja za okres	580	3 250	86	56	-	3 972
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-	-107	-	-	-107
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	21 445	143 319	2 632	2 329	-	169 725
3. Odpisy aktualizujące	-	520	-	-	-	520
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	13 309	52 464	602	1 860	4 309	72 544

Nota 3 /Prawo do użytkowania aktywów/

Spółka jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia oraz leasingi maszyn i urządzeń. Szczegóły opisano w punkcie 5 Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

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

Wartość brutto	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	8 179	25 407	-	33 586
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	8 179	25 407	-	33 586
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu		1 012	166	1 178
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	8 179	26 419	166	34 764
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	26	847	-	873
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	26	847	-	873
Amortyzacja za okres	542	1 272	25	1 839
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	568	2 119	25	2 712
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku	7 611	24 300	141	32 052
Wartość początkowa na 1 stycznia 2020 roku	8 179	26 419	166	34 764
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	22 880	-	22 880
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	8 179	3 539	166	11 884
Umorzenie na 1 stycznia 2020 roku	568	2 119	25	2 712
Amortyzacja za okres	48	474	17	539
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	616	2 593	42	3 251
Wartość netto na 30 czerwca 2020 roku	7 563	946	124	8 633

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

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Stan na początek okresu	26 960	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	26 960	21 056	21 056
Zwiększenia :	-	5 904	5 904
- nabycie akcji, udziałów	-	5 904	5 904
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-	-
Zmniejszenia	5 903	-	-
- połączenie Spółek	5 903	-	-
- sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Stan na koniec okresu	21 057	26 960	26 960
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 057	26 960	26 960
- aktywa dostępne do sprzedaży	21 057	26 960	26 960

W dniu 24 lutego 2020 zostało dokonane połączenie spółki FERRUM S.A. ze spółką zależną ROCKFORD Sp. z o.o. Główną działalnością spółki ROCKFORD był wynajem Linii Bender spółce FERRUM S.A.. Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Emitenta, w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2019 r. Z uwagi na fakt, że Emitent był jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany statusu Emitenta, a ponadto połączenie zostało dokonane w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH. Z dniem połączenia ze Spółką Przejmowaną, Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, natomiast udzielone przez Spółkę Przejmowaną zabezpieczenie, tj. poręczenie, z mocy sukcesji uniwersalnej wygasło, a oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c., złożone w wyniku zawartej umowy poręczenia, stało się bezprzedmiotowe.

W wyniku połączenia różnica pomiędzy wartością udziałów w spółce ROCKFORD, a wartością aktywów netto spółki ROCKFORD na dzień połączenia została odniesiona w środki trwałe korygując wartość Linii Bender w księgach Emitenta (po połączeniu Linia Bender prezentowana na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji Prawa do użytkowania aktywów została reklasyfikowana do pozycji Środki Trwałe.

Nota 5 /Nieruchomość inwestycyjna/

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Stan na początek okresu	33 010	31 226	31 226
Wpływ zastosowania MSSF 16		2 447	2 447
Stan na początek okresu po przekształceniu	33 010	33 673	33 673
- zwiększenia/zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-500	-
- zmniejszenia	14	163	81
Stan na koniec okresu	32 996	33 010	33 592

Spółka wykazuje nieruchomość inwestycyjną według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2019 roku została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnych rzeczoznawców posiadających kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki. Wartość rynkowa nieruchomości została dokonana w oparciu o dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (poziom III hierarchii ustalenia wartości godziwej zgodnie z MSSF 13).

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2020 roku została ustalona na poziomie 30 726 tys. zł. Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 32 996 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 726 tys. zł przyjęta zgodnie z operatem rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16.

Wyceny wartości godziwej gruntów położonych w Katowicach przy ul. Murckowskiej, ul. Hutniczej i ul. Porcelanowej wchodzących w skład nieruchomości inwestycyjnej przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych podobnych nieruchomości (metoda porównawcza). Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości przy założeniu, że jest równa cenie, jaką uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowanej ze względu na cechy różniące te nieruchomości (tj. lokalizację, uzbrojenie/stan zagospodarowania, kształt działki oraz powierzchnię) i ustalonej z uwzględnieniem zmian poziomu cen na skutek upływu czasu. Analiza wrażliwości pokazuje, iż model wyceny porównawczej jest wrażliwy na zmiany cen nieruchomości podobnych przyjętych do wyceny.

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

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

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 2020 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

FERRUM S.A.

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

Nota 6 /Zapasy/

Zapasy	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Materiały	23 909	34 923	42 329
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-764	-822	-1 397
Półprodukty i produkty w toku	30 593	18 614	11 911
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-1 983	-1 179	-1 316
Produkty gotowe	35 691	31 038	20 225
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-3 772	-4 298	-2 977
Towary	716	153	213
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-1	-1	-3
Zapasy netto razem	84 389	78 428	68 985

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów 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 1.01.2018 r. do 30.06.2019 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	6 300	4 760	4 760
Utworzenie odpisu	2 059	5 652	3 022
Odwrócenie odpisu	1 839	4 112	2 089
Stan na koniec okresu 31 grudnia	6 520	6 300	5 693

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

Nota 7 /Należności handlowe oraz pozostałe należności/

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Należności handlowe brutto	119 815	106 659	127 332
Udzielone pożyczki	1 396	13 202	16 471
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-45 910	-45 910	-45 811
Należności finansowe netto	75 301	73 951	97 992
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	6 113	8 678	40
Zaliczki wpłacone	7 945	12 186	3 343
Pozostałe należności	3 723	2 162	2 708
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-215	-215	-215
Należności niefinansowe netto	17 566	22 811	5 876
Ogółem	92 867	96 762	103 868
W tym długoterminowe	-	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności - w tym od jednostek powiązanych	92 867	96 762	103 868
	1 022	778	1 454

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

FERRUM S.A.

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

	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 1 stycznia	46 125	46 017	46 017
Utworzenie odpisu	-	144	59
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	-	36	50
Stan na koniec okresu	46 125	46 125	46 026

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

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)	1 831	601	4 913
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	73 470	61 544	77 905
- w walucie EURO	16 451	14 452	18 322
Ogółem	75 301	62 145	82 818

Nota 8 /Kapitał podstawowy oraz akcje własne/

Struktura kapitału podstawowego

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 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 9 /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	946	946	957
Razem	3 744	3 744	3 765
Krótkoterminowe			
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	547	547	632
Rezerwy na odprawy emerytalne	90	90	125
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	676	676	825
Razem	1 313	1 313	1 582

Spółka 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	336	312	312

Nota 10 /Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania/

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	64 496	51 232	40 426
- wobec jednostek powiązanych	564	245	812
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	1 697	1 874
Zobowiązania z tyt. Leasingu	10 657	31 159	31 619
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	389	1 421	175
Zobowiązania finansowe razem	75 542	85 509	74 094
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	5 105	3 901	6 031
Przychody przyszłych okresów	485	582	678
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 621	3 319	5 352
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 409	1 307	1 255
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	1 759	1 612	2 827
- zobowiązania pozostałe, w tym:	1 453	400	1 270
- wobec jednostek powiązanych			
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	80 647	89 410	80 125
W tym część:			
Długoterminowa	10 630	28 661	28 576
Krótkoterminowa	70 017	60 749	51 549

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Do roku	256	2 723	3 268
Od roku do 5 lat	569	10 281	11 912
Powyżej 5 roku	9 832	18 155	16 439
Razem	10 657	31 159	31 619

FERRUM S.A.

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

Nota 11 /Kredyty i pożyczki/

Kredyty i pożyczki	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Długoterminowe			
Pożyczki	1 620	-	-
	1 620	-	-
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	146 248	147 268	103 503
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	40 880
	146 248	147 268	144 383
Razem kredyty i pożyczki	147 868	147 268	144 383

W dniu 21 stycznia 2019 roku FERRUM S.A. zawarła z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu odnawialnego, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego odnawialnego w łącznej wysokości 61 mln zł, na który składała się Transza A oraz Transza B w kwotach odpowiednio 43 mln zł i 18 mln zł. Kredyt został przeznaczony przede wszystkim na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki. Kwota zobowiązania z tytułu kredytu na 30 czerwca 2020 roku to 38 156 tys. zł.

W dniu 28 stycznia 2019 roku strony Umowy Inwestycyjnej tj. Spółka, ROCKFORD Sp. z o.o. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawarły pakiet dokumentów określających zasady nabycia przez Spółkę udziałów w spółce ROCKFORD Sp. z o.o. posiadającej Linię Bender, na który składają się przede wszystkim umowa pożyczki zawarta pomiędzy Funduszem jako pożyczkodawcą, a Spółką jako pożyczkobiorcą, umowa pożyczki zawarta pomiędzy Spółką jako pożyczkodawcą, a ROCKFORD jako pożyczkobiorcą, porozumienie zawarte pomiędzy Spółką a Funduszem dotyczące sprzedaży udziałów w ROCKFORD. Zgodnie z Porozumieniem, Fundusz wykonał przysługujące mu na podstawie Umowy Inwestycyjnej Prawo Put, które polegało na opcji żądania przez Fundusz odkupienia udziałów ROCKFORD lub samej Linii Bender, a strony potwierdziły, że w dniu 28 stycznia 2019 roku prawo własności udziałów ROCKFORD w wykonaniu Prawa Put przechodzi na Spółkę za cenę sprzedaży udziałów w ROCKFORD w kwocie ok. 5,9 mln zł. Na podstawie umowy pożyczki FERRUM S.A. otrzymała 27 458 tys. zł pożyczki na cele inwestycyjne. Zgodnie z aneksem podpisanym w I kwartale 2020 termin spłaty został przesunięty do dnia 18 listopada 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.

FERRUM S.A.

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

Zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu /pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 30.06.2020		
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	Grudzień 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 15,3 mln ustanowiony na: System transportu śrutowania i malowania rur; Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych; Hipoteka do kwoty 15,3 mln ustanowiona przez Spółkę na nieruchomości, dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr KA1K/00038142/4,KA1/00136366/7,KA1/00136367/4 oraz hipoteka łączna do kwoty 15,3 mln ustanowiona dla nieruchomości dla której jest prowadzona księga KA1K/00054156/3,KA1K/00074274/2,KA1K/00049887/8,KA1K/00106112/3, oraz KA1K/00131534/1, zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A. (ZKS FERRUM) do wysokości kwoty 15,3 oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Grudzień 2020	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 89,3 mln ustanowiony na: Linia do produkcji rur spawanych; Linia do produkcji rur zgrzewanych, System transportu śrutowania i malowania rur. Hipoteka do kwoty 89,3 mln ustanowiona przez Spółkę na nieruchomości, dla której prowadzona jest księga wieczysta o nr KA1K/00038142/4,KA1/00136366/7,KA1/00136367/4 oraz hipoteka łączna do kwoty 89,3 mln ustanowiona dla nieruchomości dla której jest prowadzona księga KA1K/00054156/3,KA1K/00074274/2,KA1K/00049887/8,KA1K/00106112/3, oraz KA1K/00131534/1, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji. Zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A. do wysokości 89,3 mln.
Odsetki naliczone		10 309		
FUNDUSZ INWESTYCJI POLSKICH PRZEDSIĘBIORSTW FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Listopad 2020	zastaw rejestrowy na środkach trwałych do wysokości 41,2 ml zł ustawionym na linii zgrzewania, systemie transportu śrutowania i malowania rur służący do przemieszczania rur w instalacji śrutowania i malowania rur epoksydem, linii do produkcji ciągłej rur spawanych spiralnie metodą spawania łukiem krytym,zastaw rejestrowy na akcjach spółki Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A., hipoteka do maksymalnej kwoty ok. 41,2 mln zł.
Odsetki naliczone		625		
Ferrum Marketing Sp. z o.o.	1 600	1 600	Grudzień 2021	
Odsetki naliczone		20		
PKO BP S.A	61 000	38 156	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), umowa wsparcia PFR S.A., 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		147 868		

Nota 12 /Przychody ze sprzedaży/

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres	Kwota za okres
	od 01.01 do 30.06.2020 r.	od 01.01 do 30.06.2019 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	179 487	191 566
Przychody z pozostałej działalności	1 729	1 556
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	51 597	3 333
Razem przychody ze sprzedaży	232 813	196 455

FERRUM S.A.

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

Nota 13 /Koszty według rodzaju/

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Amortyzacja	4 773	5 017
Zużycie materiałów i energii	165 864	166 877
Usługi obce	8 010	7 189
Podatki i opłaty	892	1 421
Wynagrodzenia	11 666	10 239
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 008	2 548
Pozostałe koszty rodzajowe	2 242	1 796
Koszty według rodzaju, razem	196 455	195 088
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	18 047	1 232
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	3 922	3 747
Koszty ogólnego zarządu	6 683	7 733
Koszt własny sprzedanych produktów	167 803	182 376
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 103	3 236
Koszt własny sprzedaży	218 906	185 612

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
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	-	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	-	152
Odszkodowania, reklamacje	73	296
Odwrocenie odpisów aktualizujących na materiały i towary	-	298
Odwrocenie odpisów aktualizujących na wyroby gotowe	-	-
Odzyskany podatek VAT od odpisanych należności	-	4 072
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	16
Inne przychody operacyjne	7	9
Pozostałe przychody operacyjne, razem	191	4 963

Nota 15 /Pozostałe koszty operacyjne/

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	-	59
Odpisy aktualizujące zapasy produktów gotowych	220	1 231
Koszty sądowe i administracyjne	15	6
Koszty odszkodowań, reklamacji	38	300
Inne koszty operacyjne	6	87
Pozostałe koszty operacyjne, razem	279	1 683

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe 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/

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 30.06.2019 r.
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	-	190
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	435
Inne przychody finansowe	6	88
Przychody finansowe razem	6	713

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	4 146	4 615
Inne odsetki	387	670
Prowizje od gwarancji bankowych/poręczeń	277	388
Opłaty z tytułu faktoringu	165	59
Inne koszty finansowe	1	-
Koszty finansowe razem	5 743	6 355

Nota 17 /Odroczony podatek dochodowy/

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

	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 021	13 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 150	13 420
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	129	120

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 roku	1 054	1 013	1 671	9 963	13 701
a) zwiększenia	-	1305	386	-	1 691
b) zmniejszenia	93	-	325	1 674	2 092
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	961	2 318	1 732	8 289	13 300
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	961	2 318	1 732	8 289	13 300
a) zwiększenia	-	252	462	-	714
b) zmniejszenia	-	-	473	1 520	1 993
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	961	2 570	1 721	6 769	12 021

FERRUM S.A.

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomość inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 637	5 932	345	13 914
a) zwiększenia	-	-	398	398
b) zmniejszenia	799	95	-	894
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 838	5 837	743	13 420
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	6 838	5 837	743	13 420
a) zwiększenia	-	-	8	8
b) zmniejszenia	569	-	711	1 278
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 269	5 837	40	12 150

Nota 18 /Podatek dochodowy/

	30.06.2020	30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczonej ujęty w wyniku	8	-168
	8	-168

Nota 19 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk na akcję

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

	30.06.2020 r.	30.06.2019 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-2 531	-2 831
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk /strata na jedną akcję (w PLN)	-0,04	-0,05

Rozwodniony zysk na akcję

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

Nota 20 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 53 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS FERRUM S.A. przyznanego limitu gwarancyjnego należytego wykonania umowy przez ZKS FERRUM S.A..

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.

Emitent 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.

FERRUM S.A.

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

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/

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

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

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

Nota 23 /Sprawy sądowe/

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 Spółce po dacie zamknięcia bilansu miały miejsca zdarzenia gospodarcze, które powinny być ujęte w sprawozdaniu, a nie zostały zawarte:

- 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.

Nota 25 /Wypłacone dywidendy/

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązanymi/

DANE ZA I PÓŁROCZE 2019

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

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

b) Saldo pozostałych rozrachunków – otrzymane pożyczki

FERRUM S.A.

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

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

c) Przychody z wzajemnych transakcji

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

d) Koszty wzajemnych transakcji

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

Wszystkie transakcje zostały zawarte na zasadach rynkowych.

DANE ZA ROK 2019

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	730	-
ROCKFORD Sp. z o.o.	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	48	245
Razem	778	245

b) Saldo pozostałych 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
ROCKFORD Sp. z o.o.		
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	20 323
- pożyczka	11 806	-
Razem	11 806	127 576

FERRUM S.A.

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

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 491	180	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	45	-	913
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	69	-	-
Razem	1 605	180	913

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	388	-	13	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	-	-	-	1 079
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	356	937	-	-
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	-	5 780
Fundusz Inwestycji polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	-	1 535
Razem	744	937	13	8 394

DANE ZA I PÓŁROCZE 2020

a) Saldo rozrachunków z tytułu dostaw i usług

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 019	313
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	3	251
Razem	1 022	564

b) Saldo pozostałych 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
ROCKFORD Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	1 600
- naliczone odsetki	-	20
Razem	-	109 710

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 108	-	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	-	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	14	-	-
Razem	1 122	-	-

d) Koszty wzajemnych transakcji

FERRUM S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe 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	Towary i materiały	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	319	496	-
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	-	-	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	179	-	-
WATCHET Sp. z o.o.	-	-	2 779
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	751
Razem	498	496	3 530

Wszystkie transakcje zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Nota 27 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

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

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

Wynagrodzenie Zarządu Emitenta za I półrocze 2020 roku wyniosło 315,3 tys. złotych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za I półrocze 2020 roku wyniosło 193,1 tys. złotych.

Nota 28 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 29 / Informacja dotycząca segmentów działalności /

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

FERRUM S.A.

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

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 Głównej Księgowej	