



Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 r.

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. Metody wyceny aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, przychodów i kosztów	12
5. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Grupę	22
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Grupę	23
7. Zarządzanie ryzykiem	24
8. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	26
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	27
Nota 1 / Wartości niematerialne /	27
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	28
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	29
Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /	31
Nota 4 / Instrumenty finansowe /	32
Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /	33
Nota 6 / Zapasy /	35
Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	36
Nota 8 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	38
Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/	38
Nota 9a / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	39
Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	41

Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /	43
Nota 12 / Kredyty i pożyczki /	43
Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /	46
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	47
Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	47
Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /	49
Nota 17 / Przychody i koszty finansowe /	49
Nota 18 / Odroczony podatek dochodowy /	49
Nota 19 / Podatek dochodowy /	51
Nota 20 / Zysk/strata na jedną akcję /	52
Nota 21 / Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych /	52
Nota 22 / Aktywa i zobowiązania warunkowe /	53
Nota 23 / Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat /	55
Nota 24 / Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2021 roku do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego /	55
Nota 25 / Sprawy sądowe /	56
Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /	57
Nota 27 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej /	57
Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /	58
Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego /	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
Nota 30 / Działalność zaniechana /	59
Nota 31 / Informacje dotyczące segmentów działalności /	59

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	156 357	165 264
1. Aktywa niematerialne	4 216	3 691
2. Rzeczowe aktywa trwałe	93 900	97 837
3. Prawo do użytkowania aktywów	17 851	23 303
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	40 390	39 736
6. Aktywa finansowe	-	-
7. Inne należności długoterminowe	-	697
II. Aktywa obrotowe	332 229	330 224
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	332 229	330 224
1. Zapasy	158 626	117 986
2. Należności z tytułu dostaw i usług	87 579	126 761
3. Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 384	3 244
4. Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	28 311	22 175
5. Zaliczki krótkoterminowe dla dostawców	21 617	36 874
6. Pozostałe należności	11 496	6 857
7. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 216	16 327
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	488 586	495 488
PASYWA		
I. Kapitał własny	118 060	111 995
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	118 060	111 995
1. Kapitał akcyjny	178 946	178 946
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	34 141	34 141
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 220	1 507
4. Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	-96 247	-102 599
Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	22 218	192 227
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 623	1 911
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 153	4 483
3. Inne zobowiązania długoterminowe	-	194
4. Kredyty i pożyczki	1 375	167 165
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych	14 067	18 474
III. Zobowiązania krótkoterminowe	348 308	191 266
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	348 308	191 266
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 787	1 866
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	2 201	675
3. Kredyty i pożyczki	228 427	64 785
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 202	107 762
5. Zobowiązania z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	2 663	4 789
6. Pozostałe zobowiązania	12 880	8 183
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88	10
8. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania	3 060	2 947
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	249
Zobowiązania przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zobowiązania razem	370 526	383 493
Pasywa razem	488 586	495 488

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	604 727	551 363
II. Koszt własny sprzedaży	536 819	516 083
III. Zysk brutto ze sprzedaży	67 908	35 280
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 463	1 882
V. Koszty sprzedaży	8 901	6 636
VI. Koszty ogólnego zarządu	23 275	21 533
VII. Pozostałe koszty operacyjne	19 508	4 043
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 687	4 950
IX. Przychody finansowe	164	1 190
X. Koszty finansowe	12 281	13 193
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 570	-7 053
XII. Podatek dochodowy	218	1 823
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 352	-8 876
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	6 352	-8 876
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:		
Właścicielom podmiotu dominującego	6 352	-8 876
Udziałowcom niekontrolującym		-
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN	0,11	-0,15
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej	0,11	-0,15
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony zysk na akcję	0,11	-0,15
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	0,11	-0,15
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
I	Zysk (strata) netto	6 352	-8 876
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem	-354	-443
	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem - Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-354	-443
IV	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-354	-443
	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	67	84
V	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-287	-359
VI	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	6 065	-9 235
	Całkowite dochody ogółem przypadające: Właścicielom podmiotu dominującego Udziałowcom niekontrolującym	6 065	-9 235

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-31.12.2020 r.							
Stan na 1 stycznia 2020r.	178 946	34 141	1 866	-93 723	-	121 230	121 230
Zysk/strata netto za 2020 r.	-	-	-	-8 876	-	-8 876	-8 876
Inne całkowite dochody	-	-	-359	-	-	-359	-359
Razem całkowite dochody 2020 r.	-	-	-359	-8 876	-	-9 235	-9 235
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-359	-8 876	-	-9 235	-9 235
Stan na 31 grudnia 2020 r.	178 946	34 141	1 507	-102 599	-	111 995	111 995

	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021 r.	178 946	34 141	1 507	-102 599	-	111 995	111 995
Zysk/strata netto za 2021 r.	-	-	-	6 352	-	6 352	6 352
Inne całkowite dochody	-	-	-287	-	-	-287	-287
Razem całkowite dochody za 2021 r.	-	-	-287	6 352	-	6 065	6 065
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-287	6 352	-	6 065	6 065
Stan na 31 grudnia 2021 r.	178 946	34 141	1 220	-96 247	-	118 060	118 060

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	6 570	-7 053
II. Korekty razem	22 566	-37 768
1. Amortyzacja	15 933	14 907
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	673	3 985
3. Odsetki i udziały w zyskach	9 914	10 077
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-52	-28
5. Zmiana stanu rezerw	1 763	147
6. Zmiana stanu zapasów	-40 640	-26 843
7. Zmiana stanu należności	44 178	-75 320
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 495	35 675
9. Podatek dochodowy zapłacony	-360	-918
10. Inne korekty	-348	550
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	29 136	-44 821
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	656	48
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 781	-9 794
3. Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 125	-9 746
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z kredytów i pożyczek	147 050	72 211
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-153 663	-11 133
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-3 210	-3 389
4. Odsetki zapłacone	-2 513	-6 463
5. Inne wpływy/wydatki finansowe	-2 738	1 120
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 074	52 346
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 937	-2 221
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-48	17
E. Zmiana stanu środków pieniężnych	4 889	-2 204
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 327	18 531
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	21 216	16 327
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 952	2 707

W nocy 21 niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zamieszczone objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe

Adres: ul. Porcelanowa, nr 11, Katowice 40-246

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Produkcja rur stalowych

Siedziba: Katowice

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: brak

Nazwa jednostki: Ferrum S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: brak

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Katowice

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), 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 r. 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,

Jednostka dominująca posiada 100% akcji/udziałów w jednostkach zależnych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy sprawozdania skonsolidowanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2021 roku obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2020 roku oraz okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku w Jednostce Dominującej skumulowane 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 Jednostki Dominującej, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

W dniu 29 czerwca 2021 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę nr 8/2021 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności FERRUM S.A..

Zarząd FERRUM S.A. po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej FERRUM S.A. oraz obowiązujących przepisów prawa stwierdził, że posiadany przez Jednostkę Dominującą majątek, poprawiające się warunki rynkowe, w szczególności znaczny wzrost wartości zamówień rur do przesyłu gazu sprawiają, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności jest uzasadnione.

Dnia 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa SARS-CoV- 2 za pandemię. Zostało wprowadzonych wiele ograniczeń, których zakres zmienia się w zależności od aktualnego poziomu zachorowań. Przebieg epidemii COVID-19 stał się nowym czynnikiem ryzyka, który niezwykle istotnie wpływa zarówno na gospodarkę polską, jak i światową.

Pandemia COVID-19 oznacza poważny wstrząs dla gospodarki światowej i unijnej, a jej skutki społeczne i ekonomiczne są bardzo dotkliwe. W pierwszej połowie roku działalność gospodarcza w Europie narażona była na poważny wstrząs; w trzecim kwartale nastąpiło pewne odbicie, wraz ze stopniowym znoszeniem środków ograniczających. Jednak ponowne nasilenie pandemii w ostatnich tygodniach powoduje zakłócenia, ponieważ władze poszczególnych krajów wprowadzają nowe środki w zakresie zdrowia publicznego celem ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa.

Wskaźniki makroekonomiczne tj. PKB, inflacja, kursy walut, wskaźniki PMI –payment morality index, uregulowania w zakresie podatków, koniunktura w branżach i segmentach rynku, w których działa Spółka FERRUM i kontrahenci oraz sytuacja finansowa kontrahentów została zdominowana przez koronawirusa.

Dla FERRUM duże znaczenie ma przede wszystkim utrzymanie poziomu inwestycji w sektorach gazowniczych, ciepłowniczych, wodno-kanalizacyjnych, które wykorzystują produkty oferowane przez Spółkę.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną, w tym rozwój konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz analizuje wpływ działań wojennych na poszczególne aspekty działalności operacyjnej Grupy.

Wyjątkowa sytuacja na rynku stali w UE oraz na świecie spowodowana agresją Rosji na Ukrainę spowodowała zakłócenia w zachowaniu łańcuchów logistycznych w dostawach wyrobów stalowych oraz niespotykany wzrost cen.

Grupa pomimo wszystko z sukcesem podjęła intensywne działania w celu zabezpieczenia dostaw materiału wsadowego z alternatywnych źródeł i kierunków dostaw. W świetle działań prowadzonych w chwili obecnej przez Spółkę istnieje minimalne ryzyko zachwiania łańcucha dostaw.

Grupa nie posiada inwestycji ani jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt, jak również nie pozostaje w jakikolwiek powiązaniu z jakimkolwiek podmiotem fizycznym i prawnym określonych w Rozporządzeniu wykonawczym Rady (UE) nr 2022/336 z dnia 28 lutego 2022 r.

W odniesieniu do dostępności kapitału i poziomu zadłużenia, Grupa nie posiada kredytów w instytucjach zagrożonych sankcjami.

Zarząd na bieżąco monitoruje skutki sytuacji społeczno-politycznej spowodowanej wojną w Ukrainie, analizując wpływ tych okoliczności na działalność i wyniki finansowe Grupy i jest gotowy do podjęcia niezbędnych działań w przypadku identyfikacji kolejnych ryzyk. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie identyfikuje ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Grupy.

Ze względu na unikalność sytuacji, Grupa nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Grupę. Zarząd Spółki Dominującej przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z zagrożeniami wykazanymi powyżej.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki Dominującej na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Grupę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu COVID-19 i wojny w Ukrainie na przysze wyniki finansowe.

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

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 31 grudnia 2021 r. był następujący:

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu, Dyrektor Zakładu
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na 31 grudnia 2021 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnej i instrumentów pochodnych, które są wycenione w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową jednostki, efektywność finansową i przepływy pieniężne.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, jednostka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym jednostki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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 szacunkowych. 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 Jednostki Dominującej, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach dodatkowych informacji objaśniających.

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

Przyjęte założenia zostały opisane w punkcie 4 sprawozdania.

4. Metody wyceny aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, przychodów i kosztów

Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki w odniesieniu, do których Grupa ma prawo sprawowania kontroli.

Definicja kontroli zgodnie z MSSF 10 obejmuje trzy elementy:

1. władze nad podmiotem inwestycji (jednostką zależną),
2. ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji,
3. zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez podmiot inwestycji.

Wymienione elementy powinny być spełnione łącznie.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały dostosowane do zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.

Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty dotyczące różnicach kursowych Grupa ujmuje w pozycji przychody/koszty finansowe.

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostek zależnych jak również walutą prezentacji Grupy.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat przelicza się na EURO z uwzględnieniem następujących kursów:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

- 31.12.2021 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 tj. 4,5994 zł

- 31.12.2020 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 tj. 4,6148 zł

2) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

2021 r. - 4,5775 zł

2020 r. - 4,4742 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31 grudnia 2021 r. - 1 EUR = 4,5994 PLN, na 31.12.2020 roku - 1 EUR = 4,6148 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2021 r. - 1EUR=4,5775 PLN, a za 12 miesięcy 2020 r. - 1EUR=4,4742 PLN.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych przyjęto kurs średni w okresie (średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca), czyli za 12 miesięcy 2021 r. - 1EUR= 4,5775 PLN, a za 12 miesięcy 2020 r. - 1EUR=4,4742 PLN.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne ujmuje się początkowo w księgach według cen ich nabycia lub poniesionych na nie kosztów wytworzenia.

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

-koszty prac rozwojowych w ciągu – 10 lat,

-licencje, prawa autorskie i oprogramowanie komputerowe w ciągu - 2 lat,

-pozostałych wartości niematerialnych w ciągu - 5 lat

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości niematerialne wykazywane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Nakłady na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są prezentowane w pozycji wartości niematerialne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i są pomniejszane o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na mocy decyzji administracyjnej jest ujmowane wyłącznie w pozycjach pozabilansowych w wartości wynikających z wyceny będącej podstawą do naliczenia opłat za wieczyste użytkowanie i nie podlega amortyzacji.

Za wyjątkiem kosztów prac rozwojowych wszystkie aktywa niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w zysku i stracie okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione. Wartość niematerialną powstałą w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada dokumentację potwierdzającą:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, dzieli się proces powstawania aktywów na:

- etap prac badawczych; oraz
- etap prac rozwojowych.

Nie ujmuje się żadnego składnika aktywów niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych z uwagi na fakt, iż Grupa nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych są sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni ww. kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty te obejmują wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez Zarząd.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Na moment początkowego ujęcia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Specjalistyczne znaczące części zamienne, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujmuje w wyniku w momencie ich wykorzystywania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzację zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży, bądź wycofania z użytkowania.

Na dzień, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, ustalane są okres lub stawka i metoda jego amortyzacji oraz wartość końcowa.

Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądowi pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki trwałe wykazane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

-budynki	25 – 40 lat
-obiekty inżynierii lądowej	10 – 20 lat
-urządzenia techniczne i maszyny	3 – 50 lat
-środki transportu	3 - 16 lat
-komputery i instalacje komputerowe	3 lata

Zarządy Spółek dokonują weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez aktywa w przyszłości.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana w produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też
- przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnej Grupa stosuje model wartości godziwej. Oznacza to, że wartość godziwa nieruchomości to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji między uczestnikami rynku przeprowadzonej na zwykłych warunkach na dzień wyceny.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, które spełniają definicję nieruchomości inwestycyjnej, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomości inwestycyjne.

Szacunek wartości godziwej przeprowadza się na koniec roku, chyba, że w trakcie okresu zaistnieją zdarzenia lub okoliczności wskazujące na możliwość istotnej zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z kwot jest niższa.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Produkty gotowe oraz produkcję w toku wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia, na który składają się koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnione części kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem danych produktów i produkcji w toku.

Rozchód wyrobów gotowych dokonuje się według cen przeciętnych tj. w wysokości średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia stanu produktów na początek okresu sprawozdawczego i ich przychodów z produkcji w ciągu tego okresu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy są wykazywane w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów może także wynikać ze wzrostu

szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W takiej sytuacji Grupa dokonuje odpisów aktualizujących na poziomie wartości netto możliwej do uzyskania.

Ponadto Grupa przyjmuje i tworzy odpisy aktualizujące dotyczące:

- wyrobów gotowych – cena możliwa do uzyskania,
- produkcja w toku i materiały – zapasy zalegające powyżej 1 roku – odpis w wysokości od 10% do ceny sprzedaży złomu lub 100% wartości w zależności od długości zalegania.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są przez Grupę do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywa finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu

Kategoria ta obejmuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Wyceniane klasy aktywów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe.

Składnik aktywów wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące aktywa finansowe zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych. Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług dokonywana jest w horyzoncie czasu do upływu terminu zapadalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzyskanych należności od kontrahentów. Matryca przewiduje podział należności na grupy: należności terminowe, należności przeterminowane 1-30 dni, należności przeterminowane 31-90 dni, należności przeterminowane 91-180 dni, należności przeterminowane 181-360 dni, należności przeterminowane powyżej 360 dni.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku jako przychody i koszty operacyjne, a różnice kursowe prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Kategoria ta obejmuje również instrumenty pochodne, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych lub trwałych w zależności od przewidywanego okresu rozliczenia instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne stanowią koszt okresu.

Wycena na dzień bilansowy ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Powyższe zasady rachunkowości dotyczą także zobowiązań finansowych wyrażonych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ujmują się w wyniku finansowym.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Zobowiązania finansowe:

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmują się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmują się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmują się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty oraz pożyczki.

Grupa jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń, dla których zmiany wartości godziwej wynikają ze zmian warunków rynkowych, tj. kursów wymiany walut.

Leasing

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

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej wynoszącej 7,15% dla Spółki Dominującej oraz 5,17% dla ZKS FERRUM S.A. Dodatkowo jako Prawo do użytkowania aktywów Grupa wykazuje aktywa w leasingu, które były prezentowane na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Aktywa niematerialne”.

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

Nakłady na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są prezentowane w pozycji Prawa do użytkowania aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i są pomniejszane o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w zysku lub stracie.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego i wykazywane jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej zostanie zapłacone.

Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) to dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez władze podatkowe, na podstawie których podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi).

Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) jest to łączna kwota bieżącego i odroczonego podatku, uwzględniona przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych oraz strat podatkowych.

Jeżeli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na zatwierdzonych budżetach Spółek. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczonego ujmowane są w pełnej wysokości.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

Kapitały

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego. Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu wpływów z emisji.

Nabycie akcji własnych.

Jeśli Grupa nabywa własne instrumenty kapitałowe, to instrumenty te (nabyte akcje własne) odejmuje się od kapitału własnego. Nabycie, sprzedaż, emisja lub umorzenie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym jednostki żadnych zysków lub strat. Takie akcje własne mogą być nabyte i zatrzymane przez jednostkę dominującą lub inną jednostkę będącą członkiem Grupy. Kwoty zapłacone lub otrzymane ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Kapitał zapasowy tworzy się z odpisu zysku netto oraz jest efektem przejścia na MSSF. Ponadto Grupa tworzy kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej oraz kapitał pozostały, który powstał w wyniku ujęcia zysków/strat aktuarialnych dot. rezerw emerytalno-rentowych poprzez inne całkowite dochody. Zwiększenia i zmniejszenia kapitału zapasowego następują wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia.

Kwotę nabytych akcji zatrzymanych przez Grupę ujawnia się jako odrębną pozycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w Skonsolidowanym Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym. W celu zabezpieczenia skupu akcji został utworzony kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować wypływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Stan utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze są specyficznym rodzajem rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze takie jak nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń oferowanych w zamian za pracę.

W Grupie tworzy się rezerwy na:

- odprawy emerytalne,
- nagrody jubileuszowe,
- niewykorzystane urlopy.

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu zysków lub strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały z wyjątkiem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne), które ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Dotacje

Dotacje od państwa ujmuje się według wartości godziwej, gdy występuje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz dotrzymania przez Grupę wszystkich związanych z dotacjami warunków.

Dotacje państwowe do zakupu rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w zobowiązaniach długoterminowych jako przychody przyszłych przychodów z tytułu dotacji państwowych i odnosi się je do przychodów w rachunku zysków i strat metodą liniową, w czasie odpowiadającym przewidywanym okresom użytkowania odnośnych aktywów.

Przychody

Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Krok 1 identyfikacja umów z klientem:

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- umowa została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi,
- umowa identyfikuje prawa i obowiązki każdej ze stron w zakresie towarów lub usług oraz warunków płatności,
- umowa została zaakceptowana przez strony,
- każda ze stron oczekuje wykonania swoich obowiązków wynikających z umowy oraz jest prawdopodobne, że za przekazane towary lub usługi zostanie otrzymane wynagrodzenie,
- umowa posiada treść ekonomiczną, czyli w rezultacie jej wykonania zmienia się ryzyko, czas oraz kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki.

Krok 2 identyfikacja odrębnych obowiązków świadczenia

Na moment podpisania każdej umowy Grupa ocenia dobra i usługi przyrządzone w umowie i identyfikuje jako odrębne obowiązki świadczenia każdą obietnicę, która przenosi na klienta dobro lub usługę, które są odrębne lub serię odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i które mają taki sam sposób przekazania do klienta. Te dobra i usługi, które występują w kontrakcie, a nie są odrębne, łączy się z innymi dobrami i usługami, aż do momentu, gdy wspólnie stanowią odrębny obowiązek świadczenia.

Krok 3 ustalenie ceny

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz zastosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

Grupa monitoruje kwestię konieczności alokacji ceny do odrębnych obowiązków świadczenia i w przypadku występowania więcej niż jednego odrębnego obowiązku świadczenia w ramach jednej umowy. Grupa lokuje cenę transakcyjną do poszczególnych obowiązków świadczenia na podstawie indywidualnej jednostkowej ceny sprzedaży, czyli ceny, po której Grupa dokonałaby sprzedaży danego dobra lub usługi osobno.

Krok 5 ujęcie przychodu

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Spółka spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w określonym momencie.

Zgodnie z MSSF 15 przesłankami wskazującymi na przekazanie kontroli do klienta są:

- Spółka posiada bieżące prawo do wynagrodzenia,
- Klient posiada prawo własności do aktywa,
- Klient posiada fizyczne władanie nad aktywem,
- Klient przejął istotne ryzyka i korzyści związane z aktywem,
- Klient zaakceptował rezultat obowiązku świadczenia.

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu dostawy rur, profili stalowych oraz innych produktów Grupy. Przychody ze sprzedaży usług odzwierciedlają wartość godziwą otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu wykonywania izolacji i dodatkowych powłok do oferowanych produktów. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

Grupa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów. W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które jednostka spełnia w określonym momencie, Spółka ujawnia informacje dotyczące znaczących subiektywnych ocen dokonywanych przy ustaleniu momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrządzonymi dobrami lub usługami.

Grupa świadczy usługi w zakresie spawania konstrukcji metalowych. Usługi te ujmowane są zgodnie ze stopniem zaawansowania.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstania lub ulepszenia – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółka ujmuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, jednostka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Zysk lub strata netto na akcję

Zysk lub strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk lub strata na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres przez średnio ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym skorygowaną o średnio ważoną ilość dodatkowych akcji zwykłych.

5. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Grupę

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2021 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

W/w nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe GRUPY FERRUM za 2021 rok.

6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Grupę

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

7. Zarządzanie ryzykiem

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przez Grupę zadań inwestycyjnych.

a) Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa prowadzi działalność handlową na rynkach zagranicznych i narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności kursu EURO. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych i ujętych aktywów i zobowiązań. W Grupie występuje częściowo zjawisko naturalnego hedgingu wynikające z faktu realizacji zarówno zakupu jak i sprzedaży w EUR, jednak ze względu na występujące różnice w terminach rozliczenia transakcji zakupu i sprzedaży powstaje otwarta pozycja walutowa.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W 2021 r. Emitent zawierał transakcje forward w związku z zabezpieczeniem kursu spłaty kredytu w BNP.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut:

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2021		Kurs waluty na 31.12.2021 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	18 230	4,5994	-838	838
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	13 339	4,5994	614	-614

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2020		Kurs waluty na 31.12.2020 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	20 712	4,6148	-956	956
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	15 965	4,6148	737	-737

b) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi i pożyczkami. Kredyty i pożyczki oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej. Biorąc jednak pod uwagę tendencje rynkowe ryzyko kolejnego wzrostu stóp procentowych jest w obecnej sytuacji istotne.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	-2 117	-2 199
Spadek stopy procentowej	-1%	2 117	2 199

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów Grupy. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się jednostki o wysokiej wiarygodności.

Grupa nie posiada ratingów banków i instytucji finansowych.

Grupa korzysta z usług faktoringu z regresem i bez regresu.

Grupa zawiera transakcje handlowe z firmami o potwierdzonej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Większość należności wynikających ze sprzedaży realizowanej przez Grupę jest ubezpieczona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Umowa aktualnie obowiązuje do 30 września 2022 roku.

Niezależnie od tego Grupa na bieżąco monitoruje stan należności celem ograniczenia ryzyka ich nieściągalności. W 2021 roku odbiorcami, których udział był znaczący w przychodach ze sprzedaży netto były spółki: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM przychody 151,6 mln zł., Grupa IZOSTAL przychody 124,6 mln zł oraz spółki Grupy LOGSTOR 71,8 mln zł.

Maksymalne ryzyko kredytowe równa się wartości bilansowej poszczególnych aktywów finansowych.

d) Ryzyko płynności

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki oraz umowy leasingu i faktoringu.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli zawierają odsetki do zapłaty w przyszłych okresach. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2021	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	625	1 250	206 122	1 375		
Odsetki od kredytów i pożyczek			20 432			
Zobowiązania handlowe	77 537	17 596	2 236			
Inne zobowiązania finansowe						
Odsetki od zobowiązań finansowych						
Zobowiązania z tytułu leasingu	306	721	1 949	2 878	3 554	7 717
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe						
instrumenty pochodne						

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Stan na 31 grudnia 2020	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki			63 724	154 561		
Odsetki od kredytów i pożyczek				13 665		
Zobowiązania handlowe	94 008	15 375	35			
Inne zobowiązania finansowe		250				
Odsetki od zobowiązań finansowych						
Zobowiązania z tytułu leasingu	222	645	1 871	2 518	3 807	12 059
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne						

8. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Kredyty ogółem	229 802	231 950
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-21 216	-16 327
Zadłużenie netto	208 586	215 623
Kapitał własny razem	118 060	111 995
Kapitał ogółem	326 646	327 618
Wskaźnik zadłużenia	64%	66%

Wszystkie zidentyfikowane ryzyka w okresie sprawozdawczym były analizowane ze względu na nietypową sytuację ogólnoswiatową związaną z pandemią COVID-19 oraz trwającą wojnę na Ukrainie. Działania podejmowane przez Zarząd Grupy zmierzały do zminimalizowania negatywnego wpływu na prowadzoną działalność. Ostateczny wpływ na działalność Grupy jest w chwili obecnej nieznany, a tym samym niemożliwy do oszacowania, ponieważ uzależniony jest od czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Grupy.

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Wartości 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 2020 roku	-	-	9 792	1 292	1 110	12 194
Zwiększenia	-	-	-	649	1 647	2 296
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	9 792	1 941	2 108	13 841
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 367	1 170	-	9 537
Zwiększenia	-	-	476	137	-	613
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2020 roku	-	-	8 843	1 307	-	10 150
Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	949	634	2 108	3 691
Wartość brutto na 1 stycznia 2021 roku	-	-	9 792	1 941	2 108	13 841
Zwiększenia	-	-	-	3 072	337	3 409
Zmniejszenia	-	-	-	94	2 109	2 203
Wartość brutto na 31 grudnia 2021 roku	-	-	9 792	4 919	336	15 047
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2021 roku	-	-	8 843	1 307	-	10 150
Zwiększenia	-	-	474	300	-	774
Zmniejszenia	-	-	-	93	-	93
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2021 roku	-	-	9 317	1 514	-	10 831
Wartość netto na 31 grudnia 2021 roku	-	-	475	3 405	336	4 216

Amortyzację wartości niematerialnych ujęto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	774	613
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	-	-
Razem	774	613

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Grupa w latach ubiegłych dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wynoszą 338 tys. zł. W związku z modernizacją linii produkcyjnej środki trwałe objęte odpisem zostaną zastąpione nowymi modelami, których celem jest poprawa uzysku produkcji. Środki trwałe objęte odpisem nie zostały zlikwidowane do 31 grudnia 2021 roku i w związku z powyższym odpis został pomniejszony o roczną amortyzację tych środków.

Majątek Grupy stanowi zabezpieczenie kredytów. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w Nocie 12.

Amortyzację środków trwałych ujęto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 829	10 860
Koszty administracyjne	440	409
Razem	11 269	10 860

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2b / 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 2020	49 757	222 804	3 917	8 641	11 306	296 425
a) zwiększenia (z tytułu)	3 538	7 577	1 255	3 125	6 757	22 252
- nakłady na oddane środki trwałe	3 538	13 246	758	943	6 757	25 242
-przemieszczenia wewnętrzne	-	17 923	497	2 182	-	20 602
-zmiany wynikające z włączenia spółki Rockford	-	-23 592	-	-	-	-23 592
- nakłady na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	369	4 398	877	494	12 951	19 089
- likwidacja, sprzedaż	369	4 398	877	494	-	6 138
-inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	12 951	12 951
Na dzień 31 grudnia 2020	52 926	225 983	4 295	11 272	5 112	299 588
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	26 827	154 631	2 987	7 243		191 688
Zmiany w roku	1 487	6 702	322	1 123	-	9 634
- amortyzacja za okres	1 606	7 339	830	1 494	-	11 269
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-119	-3 124	-508	-371	-	-4 122
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2 487	-	-	-	2 487
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020	28 314	161 333	3 309	8 366	-	201 322
3. Odpisy aktualizujące	-	429	-	-	-	429
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2020	24 612	64 221	986	2 906	5 112	97 837

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2021	52 926	225 983	4 295	11 272	5 112	299 588
Zmiany w roku						
a) zwiększenia (z tytułu)	685	1 398	434	577	7 696	10 790
- nakłady na środki trwałe oddane do użytk. -przemieszczenia wewnętrzne*	333	1 398	78	577	3 851	6 237
- przesunięcie z Prawa do użyt. Aktywów	-	-	-	-	-	-
- nakłady na środki trwałe	352	-	356	-	-	708
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	961	513	418	2 164	4 056
- likwidacja, sprzedaż	-	961	513	418	-	1 892
-inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	2 164	2 164
Na dzień 31 grudnia 2021	53 611	226 420	4 216	11 431	10 644	306 322
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2021	28 314	161 333	3 309	8 366	-	201 322
Zmiany w roku	1 617	8 755	100	290	-	10 762
- amortyzacja za okres	1 606	9 583	283	708	-	12 180
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-828	-399	-418	-	-1 645
-przemieszczenia wewnętrzne	11	-	216	-	-	227
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021	29 931	170 088	3 409	8 656	-	212 084
3. Odpisy aktualizujące	-	338	-	-	-	338
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2021	23 680	55 994	807	2 775	10 644	93 900

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /

Grupa jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia za 2021 roku oraz leasingi maszyn i urządzeń.

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	-	-	1 912	131	-	2 043
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-3 699	-497	-456	-4 652
Na dzień 31 grudnia 2020	10 506	352	13 431	1 212	1 503	27 004
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020	1 243	9	4 070	380	708	6 410
Amortyzacja za okres	156	3	2 143	305	332	2 939
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	0
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-5 013	-293	-342	-5 013
Na dzień 31 grudnia 2020	1 399	12	1 200	392	698	3 701
Wartość netto na 1 stycznia 2020	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020	9 107	340	12 231	820	805	23 303
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2021	10 506	352	13 431	1 212	1 503	27 004
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-4 577	-	951	722	827	-2 077
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-352	-	-356	-	-708
Na dzień 31 grudnia 2021	5 929	-	14 382	1 578	2 330	24 219
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2021	1 399	12	1 200	392	698	3 701
Amortyzacja za okres	91	-	2 147	244	412	2 894
Likwidacja/Sprzedaż	-	-12	-	-	-	-12
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-215	-	-215
Na dzień 31 grudnia 2021	1 490	-	3 347	421	1 110	6 368
Wartość netto na 31 grudnia 2021	4 439	-	11 035	1 157	1 220	17 851

Nota 4 / Instrumenty finansowe /

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2021			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	87 579	-	87 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 216	-	21 216
Ogółem	108 795	-	108 795

	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2021			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe	97 369	-	97 369
Kredyty i pożyczki	229 802	-	229 802
Ogółem	327 171	-	327 171

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2020			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	126 761	-	126 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 327	-	16 327
Ogółem	143 088	-	143 088

	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2020			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe	109 668	-	109 668
Kredyty i pożyczki	231 950	-	231 950
Ogółem	341 618	-	341 618

Grupie nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Stan na początek okresu	39 736	40 477
Stan na początek okresu po przekształceniu	39 736	40 477
- zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	699	-710
- zmniejszenia	45	31
Stan na koniec okresu	40 390	39 736

Grupa wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2021 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.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2021 roku została ustalona na poziomie 40 390 tys. zł, na którą składają się prawa do użytkowania aktywów w kwocie 33 588 tys. zł oraz budynek o wartości godziwej 6 802 tys. zł (po pomniejszeniu o wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntu dot. budynku 942 tys. zł).

W Spółce Dominującej na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 33 588 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 046 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.

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 410 zł.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2021 roku na poziomie 6 640 tys. zł w tym wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu w wysokości 942 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 wynikająca 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 9,00%. 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 2021 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej. W związku z nieruchomością inwestycyjną Grupa poniosła 162 tys. zł kosztów związanych z podatkiem od nieruchomości oraz 45 tys. zł w związku z amortyzacją.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 6 / Zapasy /

Zapasy	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Materiały	41 600	51 273
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-3 151	-1 630
Półprodukty i produkty w toku	18 508	27 743
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-2 105	-1 984
Produkty gotowe	97 280	45 365
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-17 229	-4 601
Towary	24 774	1 835
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-1 051	-15
Zapasy netto razem	158 626	117 986

Zaktualizowano odpis dla materiałów, towarów nierotujących oraz produkcji w toku.

Zaktualizowano odpis dla zapasów wyrobów gotowych, których koszt wytworzenia przekracza wartość netto możliwą do uzyskania.

Wartość zapasów ujęta jako koszt bieżącego okresu wyniosła 341 164 tys. zł.

Na 31 grudnia 2021 rok zapasy o wartości nie niższej niż 40 mln zł stanowią zastaw na rzecz FIPP FIZAN, PFR Inwestycje oraz PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. do wysokości 150% całkowitego zaangażowania, który wynika z umowy kredytu.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
Stan na początek okresu	8 230	7 580
Utworzenie odpisu	20 739	4 279
Odwrócenie odpisu	5 433	3 629
Stan na koniec okresu	23 536	8 230

Zmiany stanu z tytułu utraty wartości zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych skonsolidowanego rachunku zysków i strat (nota 15 i 16).

Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Należności handlowe brutto	90 158	172 933
Udzielone pożyczki	1 395	1 395
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-3 974	-47 567
Należności finansowe netto	87 579	126 761
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	10 890	5 546
Zaliczki wpłacone	21 617	36 874
Pozostałe należności	32 441	27 642
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-215
Należności niefinansowe netto	64 808	69 847
Ogółem	152 387	196 608
W tym długoterminowe	-	697
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	152 387	195 911
- w tym od jednostek powiązanych		

W ramach pozostałych należności wykazane są niezafakturowane należności dotyczące kontraktów rozliczanych wg stopnia zaawansowania.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest aktualizacja szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów długoterminowych. Zgodnie z MSSF 15 Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży wówczas, 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 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.

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	28 311	22 175
w tym	0	0
od należności niezafakturowanych	29 180	26 696
minus nierozliczone zaliczki	-1 200	-4 901
Ogółem	27 980	21 795

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wycena kontraktów kalkulowana zgodnie ze stopniem ich zaawansowania prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych”.

Rozpoznany na 31 grudnia 2021 roku zysk dotyczący niezafakturowanych należności wynikających z wyceny kontraktu wynosi ok. 2,2 mln zł, na dzień 31 grudnia 2020 zysk wynosi 4,4 mln zł.

Kwota przychodów za 2021 rok z tytułu wyżej opisanych kontraktów stanowi blisko 100% przychodów ze sprzedaży produktów ZKS Ferrum S.A.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności handlowych i pozostałych wykazujących utratę wartości:

Struktura wiekowa należności	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	182	-
Powyżej 12 miesięcy	2 160	46 171
Ogółem	2 342	46 171

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela:

	Okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
Stan na początek okresu	47 782	48 698
Utworzenie odpisu	862	398
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	211	682
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	44 321	632
Stan na koniec okresu	4 112	47 782

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Zmiany stanu odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych i finansowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat (nota 15, 16 i 17)

Wartości bilansowe należności handlowych Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	9 187	31 179
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	78 392	95 582
- w walucie EURO	17 044	20 712
Ogółem	87 579	126 761

Nota 8 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego jednostki dominującej na 31 grudnia 2021 r.

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 Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2021 r.

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.	12 218 294	21,10%	12 218 294	21,10%
Noble Fund 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	6 440 094	11,12%	6 440 094	11,12%
Razem	57 911 485	100,00%	57 911 485	100,00%

Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 roku	200	475	675
W tym:			
Krótkoterminowe	200	475	675
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	2 638	2 638
Rozwiązanie rezerw			
W tym:			
- w części wykorzystanej	200	912	912
- części niewykorzystanej	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	0	2 201	2 201
W tym:			
Krótkoterminowe	0	2 201	2 201

Nota 9a / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	3 564	3 155
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 589	1 328
Razem	5 153	4 483
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	588	613
Rezerwy na odprawy emerytalne	178	165
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 021	1 088
Razem	1 787	1 866

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2021 r. została wyliczona przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego.

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

- 1) Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na aktualnej rentowności obligacji skarbowych. W celu ustalenia dyskonta dla okres, który znajduje się pomiędzy znanymi terminami wykupu obligacji skarbowych (od 2 do 10 lat) zastosowano prognozę opartą na funkcji liniowej, natomiast dla okresów krótszych niż 2 lata lub dłuższych niż 10 lat oszacowano stopę dyskontową poprzez ekstrapolację bieżącego oprocentowania obligacji skarbowych wzdłuż krzywej rentowności opartej na funkcji logarytmicznej.
Stopa dyskontowa przyjęta do kalkulacji rezerw na 31 grudnia 2021 r. wynosi 1,95%.
- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu podstawy na poziomie 8,58 % dla Ferrum S.A. oraz 5,77% dla spółki ZKS Ferrum S.A., który został wyliczony na podstawie danych publikowanych corocznie przez Komisję Trójstronną dotyczących wysokości minimalnego wynagrodzenia.
- 3) Przyjęto średnią wartość współczynnika rotacji obliczoną na podstawie danych z okresu 2017-2021 na poziomie 15,16% dla spółki Ferrum S.A. oraz dla ZKS Ferrum S.A. 18,50%. Współczynnik rotacji obliczany jest jako iloraz osób, które w danym roku odeszły z pracy i średniorocznego zatrudnienia.

Opis dodatkowych ujawnień MSR

Koszty bieżącego zatrudnienia, tj. wzrost wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wynikających z pracy wykonywanej przez pracowników w okresie bieżącym;

Koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń to zmian wartości zobowiązania początkowego w trakcie okresu spowodowana wpływem czasu;

Zyski i straty aktuarialne to wszelkie zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, wynikające z:

- skutków zmian założeń aktuarialnych,
- korekt założeń aktuarialnych ex post (skutków różnic pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi a tym, co faktycznie nastąpiło) oraz z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń i inne zmiany wartości przyszłego zatrudnienia;

Koszty przyszłego zatrudnienia, tj. zmiana wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń za pracę wykonywaną przez pracowników w ubiegłych okresach, pojawiająca się w okresie bieżącym w wyniku zmiany programu lub ograniczenia programu oraz wszelkie zyski i straty z tytułu rozliczenia.

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:

Dla FERRUM S.A.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	8,58%	8,70%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy nagrody jubileuszowe	8,58%	8,70%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	15,16%	16,42%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	18 lat 8 miesięcy	18 lat 9 miesięcy
stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	1,95%	1,95%

Dla ZKS FERRUM S.A.

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	5,77%	5,07%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	18,50%	17,93%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	23 lat 2 miesiące	23 lata 12 miesięcy
stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	2,04%	2,06%

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w okresie bieżącym kształtowały się następująco:

Uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia dla zobowiązań netto z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	od 01.01 do 31.12.2021 r.
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	6 350
Koszt bieżącego zatrudnienia	1 275
Koszty odsetkowe	68
Ponowna wycena zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (A+B)	1 259
A. Zyski i straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń aktuarialnych	436
na skutek zmian założeń demograficznych (rotacja pracowników)	457
na skutek zmian założeń finansowych (stopa dyskontowa, planowany wzrost wynagrodzeń)	-22
B. Zyski i straty aktuarialne ex post z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń oraz inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia	823
Świadczenia wypłacone i korekta wartości początkowej zobowiązania spowodowana odejściem pracownika	-2 012
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec roku	6 940

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Analiza wrażliwości dla każdego istotnego założenia aktuarialnego na koniec okresu sprawozdawczego, pokazująca, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych				
Założenia aktuarialne	Zmiana wskaźnika o punkt procentowy	Wartość rezerwy po korekcie	Kwotowa zmiana rezerwy	Procentowa zmiana rezerwy
Stopa dyskontowa	+1,00%	6 627	-313	-4,77%
Stopa dyskontowa	-1,00%	7 285	345	5,27%
Rotacja pracowników	+1,00%	6 566	-376	-5,71%
Rotacja pracowników	-1,00%	7 359	419	6,39%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	+1,00%	7 272	332	5,00%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	-1,00%	6 696	-243	-3,77%

Średnia liczba pracowników

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Liczba pracowników	484	467

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2021	31.12.2020 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	97 202	107 762
- wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	250
Zobowiązania z tyt. leasingu	17 125	21 419
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej*	-	-
Zobowiązania pozostałe	167	1 656
Zobowiązania finansowe razem	114 494	131 087
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	15 378	11 512
Przychody przyszłych okresów	194	387
Pozostałe zobowiązania, w tym:	15 184	11 125
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 073	2 064
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 663	4 789
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	9 541	3 281
- zobowiązania pozostałe, w tym:	907	991
- wobec jednostek powiązanych	-	-
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	129 872	142 599
W tym część:		
Długoterminowa	14 067	18 668
Krótkoterminowa	115 805	123 931

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2021 r.
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,	293
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	-
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów,	3 483
zwiększenia aktywów z tytułu leasingów	2 106
zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	-
wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów , w tym	17 851
- grunty	4 439
- budynki	-
- maszyny i urządzenia	11 035
- środki transportu	1 157
- pozostałe	1 220
koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym	2 894
- grunty	91
- budynki	-
- maszyny i urządzenia	2 147
- środki transportu	244
- pozostałe	412

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Do roku	3 077	2 964
Od roku do 5 lat	5 888	6 927
Powyżej 5 roku	8 160	11 528
Razem	17 125	21 419

Dotacje

	31.12.2021 r.	31.12.2020r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	194	387
Razem	194	387

Grupa w latach 2010-2012 otrzymała dotację w kwocie 1 938 tys. zł na realizację epoksydowania powierzchni wewnętrznej rur spawanych i kształtowników zimno giętych zgrzewanych prądami wielkiej częstotliwości na podstawie Umowy o dofinansowanie wykonanie projektu celowego nr 6 ZR7 2009C/07343 z dnia 27.10.2010 r. zawartej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Dotacja rozliczana jest na przychody proporcjonalnie do stopnia amortyzowania aktywów niematerialnych sfinansowanych tą dotacją. Na dzień 31 grudnia 2020 r. nierozliczona kwota dotacji prezentowana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, w tym:

- długoterminowych - tys. zł
- krótkoterminowych 194 tys. zł

Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /

Wg stanu na 31.12.2021 r. nie wystąpiły pochodne instrumenty finansowe.

Nota 12 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	1 375	167 165
Razem	1 375	167 165
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	219 142	44 856
Kredyt w rachunku bieżącym	9 285	19 929
Razem	228 427	64 785
Razem kredyty i pożyczki	229 802	231 950

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

W ramach pomocy publicznej związanej z COVID-19 w 2020r. FERRUM S.A. jako duży przedsiębiorca skorzystał z gwarancji płynnościowych BGK stanowiących zabezpieczenie kredytów.

Kredyt PKO BP, który został aneksowany w 2020 r. z limitem 40 mln zł został zabezpieczony przedmiotową gwarancją płynnościową w kwocie 32 mln (80%). Gwarancją płynnościową w kwocie 76 mln zł (80%) został zabezpieczony również kredyt w PEKAO S.A.

W związku z całkowitą spłatą kredytu w BNP Paribas Bank Polska S.A. udzielonego w listopadzie 2020 r. z dniem 3 listopada 2021 r. umowa uległa rozwiązaniu.

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2021 roku są udostępnione w walucie polskiej. Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2021		
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.	10 200	10 200	Listopad 2022	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.	59 500	59 500	Listopad 2022	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		16 889		
FIPP FIZAN	27 458	27 458	Listopad 2022	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		2 559		
PFR INWESTYCJE FIZ	18 000	18 000	Listopad 2022	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		861		
MS ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	2 000	2 000	Listopad 2022	Weksel własny in blanco .
Odsetki naliczone		121		
PKO BP	40 000	23 692	Listopad 2022	zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, cesja należności z kontraktów z wyłączeniem kontraktów będących przedmiotem faktoringu i wybranych kontraktów wobec których istnieje zakaz obciążania wierzycelności Spółki, zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki (za wyjątkiem rachunków prowadzonych w BNP PARIBAS i PEKAO S.A.) wyłączone rachunki PKO BP S.A.),pełnomocnictwa do

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

				<p>rachunków, umowa wsparcia PFR S.A., oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, gwarancja spłaty udzielona przez BGK do kwoty 32 mln zł (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), hipoteka na nieruchomościach.</p>
PEKAO S.A.	95 000	49 665	Sierpień 2022	<p>Weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności przysługujących Spółce od GAZ-SYSTEM z tytułu dostaw rur, pełnomocnictwo do rachunków bieżących Spółki w Banku, gwarancja spłaty Limitu udzielona przez BGK (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), porozumienia o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o., PFR Inwestycje FIZ FIPP FIZAN oraz MM ASSET Management Sp. z o.o..</p>
BNP Paribas Bank Polska S.A.	16 000	7 835	Sierpień 2022	<p>hipoteka łączna do kwoty 32.2mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00052098/4, KW nr KA1K/00112960/7 oraz KW nr KA1K/00129388/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności z tytułu finansowanych kontraktów, weksel in blanco</p>
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 000	4 649	Listopad 2022	<p>hipoteka umowna do kwoty 22,5 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, dla każdego Kredytu Obrotowego - przelew wierzytelności z finansowania kontraktów</p>
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 000	2 875	Listopad 2023	<p>Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej</p>
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 000	3 500	Lipiec 2022	<p>pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 22,5 mln na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości - zabezpieczenie wspólne z Umową o wielocelowy limit kredytowy, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Fundusz Gwarancji Płynnościowych - w wysokości 80% kwoty kredytu</p>

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Razem wartość
kredytów i
pożyczek** **229 804**

W dniu 24 września 2020 roku Ferrum S.A. zawarła umowę pożyczki z MM ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o. w kwocie 2 mln zł. Termin spłaty został ustalony na listopad 2022 rok. Pożyczka została udzielona na sfinansowanie wydatków związanych z działalnością operacyjną Pożyczkobiorcy.

W dniu 18 listopada 2020 roku FERRUM zawarł z bankiem PKO BP S.A. Aneks, który wydłużył termin ostatecznej spłaty kredytu Transzy A w kwocie 40 mln zł do drugiej połowy listopada 2022 r.

W dniu 20 listopada 2020 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny, zgodnie z którym PFR udzielił Spółce oprocentowanej na warunkach rynkowych pożyczki pieniężnej w kwocie 18 mln. Pożyczka została udzielona na sfinansowanie wydatków związanych z działalnością operacyjną Spółki, Termin spłaty w jednej racie został ustalony na koniec listopada 2022 rok.

W dniu 30 listopada 2020 roku FERRUM zawarł z Watchet Sp. z o.o., Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jako pożyczkodawcami Spółki oraz obligatariuszami obligacji wyemitowanych przez Watchet na potrzeby wypłaty pożyczek udzielonych Spółce i administratorem zabezpieczeń ustanowionych na zabezpieczenie takich obligacji, wielostronną umowę wydłużającą termin spłaty pożyczek udzielonych Spółce.

Zgodnie z Umową strony uzgodniły, że data ostatecznej spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. w łącznej kwocie 69,7 mln zł oraz pożyczek udzielonej Spółce przez FIPP FIZAN w kwocie 27,5 mln zł przypadać będzie w dniu 30 listopada 2022 roku.

W dniu 14 września 2021 r. FERRUM S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości ok. 20,9 mln EUR, stanowiącej równowartość kwoty 95 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki związanej z finansowaniem kontraktu realizowanego na rzecz Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 sierpnia 2022 r.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w terminach spłat zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

W zakresie pożyczek, których termin spłaty przypada na listopad 2022 r. planowane są działania zmierzające do wydłużenia ich spłaty, z jednoczesnym dostosowaniem terminu do możliwości spłat zadłużenia przez Grupę.

Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	472 790	455 145
Przychody ze sprzedaży eksportowej i dostaw Wewnątrzspółnotowych, w tym:	131 937	96 218
- Niemcy	39 069	28 055
- Austria	22 078	22 848
- Słowacja	488	4 760
- Francja	7 869	11 255
- Finlandia	18 023	10 775
- Dania	11 580	-
- Szwecja	6 689	6 393
- Wielka Brytania	6 961	-
- Stany Zjednoczone	4 317	-
- Belgia	-	4 998
- Łotwa	3 367	1 176
- Grecja	3 106	-
- Chorwacja	-	879
- Węgry	2 138	544
- Malta	2 973	-
- Czechy	404	-

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Pozostali	2 875	4 535
Razem przychody ze sprzedaży	604 727	551 363

Sprzedaż produktów Grupy 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: budownictwo, ciepłownictwo, gazownictwo, wodno-kanalizacyjne. W przypadku gazownictwa oraz budownictwa wszelkie inwestycje, które wiążą się z instalacją rur są prowadzone w okresie od marca do października.

Dostawy rur dla ciepłownictwa realizowane są w okresie od marca do września, co spowodowane jest przerwą w okresie grzewczym i możliwością przeprowadzenia nowych inwestycji.

Przychody w segmencie rur ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

W segmencie konstrukcji spawanych w przypadku kontraktów długoterminowych Grupa uznała, iż przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu ze względu na to, iż przy wykonaniu świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy (MSSF 15.36), a Grupie przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie (MSSF 15.37). Przychody ujmowane są według zaawansowania kosztów w oparciu o budżet. Kontrakty trwają przeważnie krócej niż 1 rok. Nie ma istotnego elementu finansowania. Z uwagi na fakt, iż są to prace konstrukcyjne zwroty nie występują. Do szacowania indywidualnej ceny sprzedaży stosuje się podejście opierające 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.

Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Amortyzacja	15 893	14 852
Zużycie materiałów i energii	366 451	374 055
Usługi obce	36 476	43 405
Podatki i opłaty	7 825	3 272
Wynagrodzenia	35 755	35 373
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 272	8 196
Pozostałe koszty rodzajowe	2 488	5 935
Koszty według rodzaju, razem	473 160	485 088
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	42 294	23 388
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	247	170
Koszty sprzedaży	8 901	6 636
Koszty ogólnego zarządu	23 275	21 533
Koszt własny sprzedanych produktów	398 443	433 361
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	138 376	82 722
Koszt własny sprzedaży	536 819	516 083

Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	194	194
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	961	603
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	415	436
Odszkodowania, reklamacje	564	635
Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52	-
Inne przychody operacyjne	277	14
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 463	1 882

Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	755	330
Wycena nieruchomości	630	973
Odpisy aktualizujące zapasy	15 963	1 373
Koszty sądowe i administracyjne	283	34
Koszty odszkodowań, reklamacji	469	1 071
Koszty utworzonych rezerw	589	125
Koszty obciążające nabywcę	503	-
Inne koszty operacyjne	316	137
Pozostałe koszty operacyjne, razem	19 508	4 043

Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	162	40
Wynik na różnicach kursowych	-	1 072
Rozwiązanie odpisu dot. spłaconej pożyczki	-	-
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	3
Inne przychody finansowe	2	75
Przychody finansowe razem	164	1 190

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Wynik na różnicach kursowych	320	2 264
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	9 272	9 296
Koszty gwarancji bankowych	705	-
Inne odsetki	498	831
Opłaty leasingowe	293	418
Opłaty z tytułu faktoringu	501	114
Inne koszty finansowe	692	270
Koszty finansowe razem	12 281	13 193

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 751	19 964
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 374	21 875
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	1 623	1 911

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 i kontraktów terminowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 021	2 757	8 573	8 289	20 640
a) zwiększenia	187	350	2 131	-	2 668
b) zmniejszenia	-	-	1 000	2 344	3 344
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 208	3 107	9 704	5 945	19 964
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 208	3 107	9 704	5 945	19 964
a) zwiększenia	112	1 585	2 909	-	4 606
b) zmniejszenia	-	231	1 498	2 090	3 819
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	1 320	4 461	11 115	3 855	20 751

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomości inwestycyjną	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	6 961	6 488	8 552	22 003
a) zwiększenia	3 490	-	296	3 786
b) zmniejszenia	688	136	3 092	3 914
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	9 763	6 352	5 756	21 875
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	9 763	6 352	5 756	21 875
a) zwiększenia	-	-	1 455	1 455
b) zmniejszenia	751	120	85	956
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	9 012	6 232	7 126	22 374

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Podatek dochodowy bieżący	438	1 191
Podatek odroczony ujęty w korespondencji z rachunkiem wyników	-220	632
	218	1 823

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwości powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Podatek dochodowy – uzgodnienie efektywnej stawki podatku

	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 570	(7 053)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 248	(1 340)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(469)	(138)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(6 548)	1 555
Efekt podatku zaksięgowanego w innych całkowitych dochodach	67	84
Efekt podatkowy odpisów na aktywa od strat podatkowych	6 082	1 924
Pozostałe	(162)	(262)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	218	1 823
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	218	1 823

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2021 i 2020 wynosi 19% i wynika z przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Grupa w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach w kwocie 354 tys. zł ujęła również efekt podatkowy z wykazanej transakcji w wysokości 67 tys. zł.

Straty podatkowe w Jednostce Dominującej:

Rok poniesienia straty	Straty podatkowe do rozliczenia
2017	58 890
2018	7 601
2019	4 193
2020	-
razem	70 684

Wysokość strat dla których nie utworzono aktywa na odroczony podatek 20 294

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom(GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Grupa nie identyfikuje transakcji, które podlegałyby pod niepewne traktowanie podatkowe. Zgodnie z przepisami KIMSF 23 elementy niepewne dotyczące rozliczenia zobowiązań lub aktywów z tytułu podatku dochodowego należy ujmować w tych zobowiązaniach lub aktywach wyłącznie wówczas, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, że jednostka zapłaci lub odzyska przedmiotową kwotę. Przepisy KIMSF 23 nie mają istotnego wpływu na Grupę.

Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk/strata na akcję

Podstawowy zysk/strata na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty przypadającego/ej na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	6 352	-8 876
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	0,11	-0,15

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 zysk na akcję.

Nota 21 /Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/

Środki pieniężne	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Środki pieniężne w kasie	11	12
Środki pieniężne na rachunku bankowym	21 205	16 315
Razem środki pieniężne	21 216	16 327

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Odsetki od kredytów i prowizje	9 532	9 569
Odsetki zapłacone od leasingu	382	508
Należne i otrzymane odsetki	-	
Razem	9 914	10 077

Zmiana stanu należności	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	44 178	-75 300
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Kompensaty z działalnością inwestycyjną (dot. Pożyczki udzielonej)	-	-
Zaliczki zapłacone na środki trwałe	-	,
Inne zmiany	-	-
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	44 178	-75 300

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-8 183	88 377
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-	-56 538
Odsetki, dywidendy	-	-3 609
Spłata kredytów, pożyczek	-	5 645
Zobowiązania z tyt. środków trwałych, leasingu	-312	1 800
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	-8 495	35 675

Zmiana stanu rezerw	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw (-)	2 116	591
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Ujęcia w kapitałach własnych	-353	-444
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	1 763	147

Zmiana stanu zapasów	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.
Stan zapasów na początek roku	-117 986	91 143
Stan zapasów na koniec roku (-)	158 626	-117 986
Razem	40 640	-26 843

Nota 22 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

W grudniu 2019 roku Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Katowicach wszczęła z urzędu postępowanie w sprawie potencjalnego historycznego zanieczyszczenia terenu. W dniu 8 lipca 2021 r. Regionalny Dyrektor Ochrony Środowiska w Katowicach wydał dwie decyzje w przedmiotowej sprawie. Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.7 o umorzeniu jako bezprzedmiotowego postępowania w sprawie wpisu o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi, do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi w odniesieniu do części działek. Spółka nie wniosła odwołania do przedmiotowej decyzji, postępowanie w zakresie wskazanym w decyzji zostało prawomocnie zakończone.

Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.8 o wpisie o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi, w odniesieniu do działek o nr ew: 20/31, 20/32, 20/33. W dniu 22 lipca 2021 r. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska, sprawa pozostaje w toku.

Grupa posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 3 453 tys. zł i 6 035 tys. EUR wobec 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 wierzytelności ERGO HESTII mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na środkach trwałych do kwoty gwarancji 9 089 tys. zł i 8 956 tys. EUR.

Emitent posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 3 073 tys. zł i 2 198 tys. EUR wobec BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek i dobrego wykonania, gwarancji zwrotu kwot zatrzymanych a także gwarancji zwrotu zaliczki. W celu zabezpieczenia wierzytelności ERGO HESTII mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych została zawarta umowa przewłaszczenia rzeczy ruchomych o wartości 1 888 tys. Zł.

W dniu 21 grudnia 2020 r. do ZKS FERRUM wpłynął z Sądu Okręgowego w Katowicach odpis pozwu skierowanego przez Termetal Piotr Glaner sp. k. o zapłatę w postępowaniu upominawczym kwoty 37,7 mln zł powiększonej o wartość odsetek ustawowych liczonych od czerwca 2020 r. Roszczenia wynikające z ww. pozwu związane są z rzekomym dostarczeniem przez ZKS FERRUM na rzecz ww. kontrahenta wadliwego produktu. Szkody związane z roszczeniami obejmują koszty poniesione przez kontrahenta oraz utracone korzyści. W ramach pozwu kontrahent złożył wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o zapłatę kwoty odpowiadającej wartości przedmiotu sporu na majątku ZKS FERRUM. Sąd Okręgowy w Katowicach po zapoznaniu się z treścią pozwu oddalił przedmiotowy wniosek. Jednocześnie w związku z doręczeniem pozwu, Sąd nie znalazł podstaw do wydania nakazu zapłaty w trybie upominawczym z uwagi na wątpliwości co do zasadności roszczenia oraz jego wysokości.

W dniu 20 stycznia 2021 r. została złożona w Sądzie Okręgowym w Katowicach odpowiedź ZKS FERRUM na pozew, w której Spółka wnosi o oddalenie powództwa w całości. ZKS FERRUM w całości kwestionuje żądanie Termetal, zarówno co do zasady, jak i co do wysokości. Spółka kwestionuje zatem swoją odpowiedzialność oraz wszelkie twierdzenia dotyczące rzekomo wadliwego wykonania produktu. Liczne analizy i opinie wydane już na etapie przedsądowym przez wiodących w Polsce ekspertów z zakresu metaloznawstwa, wskazują w ocenie Spółki na brak winy i odpowiedzialności ZKS FERRUM z tytułu szkód powstałych w majątku kontrahenta. Stanowisko takie podziela również ubezpieczyciel Spółki, który wydał decyzję odmowną w zakresie wypłaty świadczenia.

Toczące się przed Sądem Okręgowym w Katowicach postępowanie jest nadal na wstępnym etapie rozpoznania. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 20.04.2022 r., kolejne rozprawy wyznaczono na 04.05.2022 r. oraz 09.05.2022 r.

Mając na uwadze powyższe Spółka nadal podtrzymuje, że roszczenie i żądanie wywodzone przez Termetal przeciwko ZKS FERRUM są w całości bezzasadne. Niezależnie od tego, w przypadku ewentualnego uwzględnienia powództwa przez Sąd, roszczenie jest objęte polisą ubezpieczeniową posiadaną przez Grupę Kapitałową FERRUM. ZKS FERRUM podejmuje niezbędne środki prawne zmierzające do oddalenia powództwa kontrahenta.

Ponadto, w dniu 28 września 2021 r. do ZKS FERRUM wpłynęło od Ubezpieczyciela Termetal wezwanie do zapłaty kwoty 20,39 mln zł w związku z wypłatą przez tego ubezpieczyciela odszkodowania na rzecz Termetal. Zgodnie z otrzymaną informacją brak wpłaty ww. kwoty w wyznaczonym terminie będzie skutkować skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego oraz naliczeniem odsetek ustawowych za opóźnienie. W dniu 5 października 2021 do Ubezpieczyciela Termetal została wysłana odpowiedź na przedmiotowe wezwanie wskazując na jego całkowitą bezpodstawność oraz na fakt, iż przed Sądem Okręgowym w Katowicach toczy się postępowanie w sprawie z powództwa Termetal przeciwko ZKS. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło żadne dodatkowe pismo w przedmiotowej sprawie.

Nota 23 /Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat/

W Grupie nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Nota 24 /Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2021 roku do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego/

Informacja o wpływie wojny w Ukrainie na działalność FERRUM S.A.

Wyjątkowa sytuacja na rynku stali w UE oraz na świecie spowodowana agresją Rosji na Ukrainę spowodowała zakłócenia w zachowaniu łańcuchów logistycznych w dostawach wyrobów stalowych oraz niespotykany wzrost cen.

Pośród dostawców towarów i materiałów wykorzystywanych w branży stalowej, a w szczególności taśmy gorąco walcowanej do produkcji rur, są m.in. podmioty dokonujące obrotu towarami z krajów objętych sankcjami, co rokuje, że do czasu ustabilizowania sytuacji politycznej w Europie nie będą mogły realizować dostaw zamówionych materiałów i towarów w terminach i zakresie przewidzianym w umowach. W ocenie FERRUM S.A. może to wpłynąć na łańcuch dostaw, a w konsekwencji przełożyć się na zdolności kontraktacyjne Spółki. Pomimo zdywersyfikowanego portfela dostawców ewentualne wstrzymanie dostaw może prowadzić również do opóźnień w realizacji poszczególnych zamówień przez Spółkę. Na dzień przygotowania tej informacji europejscy producenci stali wprowadzili „reglamentację” dostępnego potencjału wytwórczego, w wielu przypadkach wstrzymali proces oferowania, a tym samym przyjmowania nowych zamówień, co wymaga poszukiwania nowych dostawców, którzy będą w stanie zapełnić lukę głównie po rosyjskiej i ukraińskiej stali oraz surowcach do jej produkcji pozyskiwanych z tych rynków. W perspektywie długoterminowej Spółka dostosowała warunki oferowanych produktów do aktualnej sytuacji rynkowej.

Spółka pomimo wszystko z sukcesem podjęła intensywne działania w celu zabezpieczenia dostaw materiału wsadowego z alternatywnych źródeł i kierunków dostaw. W świetle działań prowadzonych w chwili obecnej przez Spółkę istnieje minimalne ryzyko zachwiania łańcucha dostaw.

FERRUM S.A. nie realizuje sprzedaży produktów i towarów na rynek ukraiński, rosyjski i białoruski. Spółka nie posiada inwestycji ani jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt, jak również nie pozostaje w jakikolwiek powiązaniu z jakimkolwiek podmiotem fizycznym i prawnym określonych w Rozporządzeniu wykonawczym Rady (UE) nr 2022/336 z dnia 28 lutego 2022 r.

Pracownicy produkcyjni z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (poniżej 1 % na dzień 31.12.2021 r.). FERRUM S.A. ocenia, że wpływ utraty tych pracowników na realizację procesów operacyjnych jest nieistotny.

W odniesieniu do dostępności kapitału i poziomu zadłużenia, Spółka nie posiada kredytów w instytucjach zagrożonych sankcjami. Rynki finansowe zareagowały bardzo dynamicznie na wybuch konfliktu w Ukrainie, co znalazło odzwierciedlenie w znaczącym osłabieniu PLN w stosunku do innych walut. Osłabienie kursu złotego z jednej strony skutkuje dla Spółki wzrostem kosztów importowanych materiałów i cen materiałów denominowanych w walucie, a z drugiej strony wzrostem przychodów wyrażonych w EUR ze sprzedaży rur lub denominowanych w walucie. W związku ze zdynamizowanym wzrostem cen Rada Polityki Pieniężnej systematycznie podnosi stopy procentowe, co skutkuje wzrostem kosztów finansowych Spółki związanych z finansowaniem zewnętrznym w postaci pożyczek, leasingu i faktoringu.

W najbliższym okresie realny jest wzrost cen paliw oraz nośników energii, co może wpłynąć na wzrost kosztów podstawowej działalności Spółki. Wzrost cen taśmy oraz blachy walcowanej na gorąco znajduje bezpośrednie przełożenie na wzrost cen sprzedawanych przez Spółkę produktów. Nie bez znaczenia jest też fakt, że wzrosty cen mogą determinować możliwości realizacji inwestycji w odniesieniu do przyjętych budżetów i rezerw.

Zarząd na bieżąco monitoruje skutki sytuacji polityczno-gospodarczej spowodowanej wojną w Ukrainie, analizując wpływ tych okoliczności i wyniki finansowe Spółki i jest gotowy na podjęcie niezbędnych działań w przypadku identyfikacji kolejnych ryzyk.

Grupa przeanalizowała wpływ COVID-19, który wystąpił w roku 2021.

FERRUM

Wyroby oferowane przez FERRUM nie są udostępniane w kanale sprzedaży bezpośredniej. Tym samym Spółki nie dotknęły wprost ograniczenia sprzedaży związane ze stanem epidemii COVID-19 w kraju oraz w innych państwach Europy na poziomie notowanym przez branżę, w których odbiorcą produktów są klienci detaliczni. Branża stalowa, pomimo zawirowań okazała się względnie odporna na efekty pandemii, a niepewność dotyczyła przede wszystkim długofalowego wpływu epidemii COVID-19 na sytuację na rynku rur stalowych i samej Spółki. Sytuacja Spółki jest bowiem pochodną sytuacji gospodarczej w Polsce i krajach, do których FERRUM eksportuje swoje wyroby oraz dokonuje zakupu materiałów wsadowych.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację Spółki, w tym w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa załogi.

Analizując zapotrzebowanie Spółki pod kątem utrzymania ciągłości produkcji pod względem podstawowych komponentów, Spółka ma zagwarantowane dostawy, które odbywają się planowo i które zapewniają utrzymanie ciągłości produkcji.

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

Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd Spółki adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z pandemią koronawirusa.

ZKS FERRUM S.A.

Pandemia SARS-CoV-2 trwa nieprzerwanie od marca 2020r. Jej wpływ na Spółkę w dłuższym okresie czasu zależny będzie od licznych czynników mikro- i makroekonomicznych i na chwilę obecną jego skala jest trudna do oszacowania.

W dotychczasowym okresie występowania pandemii można było zauważyć chwilowe obniżenie aktywności wśród klientów. Stan ten był przejściowy, współzależny od sytuacji epidemiologicznej oraz gospodarczej kraju i w opinii Zarządu powrócił do normy w drugiej połowie 2021r. Aktualnie klienci krajowi i zagraniczni (również z krajów dotkniętych epidemią na dużą skalę) nie podejmują decyzji, które mogłyby negatywnie wpływać na realizowane projekty, nie zauważa się również negatywnego wpływu epidemii na regulowanie bieżących należności.

Na dzień dzisiejszy nie stwierdzono problemów w zakresie dostaw materiałów. Ponadto w każdej chwili Spółka ma możliwość zakupu potrzebnych materiałów od innych dostawców. Utrzymuje się tendencja do skracania terminów płatności przez dostawców, a w nielicznych przypadkach żądanie przedpłat.

Odnotowane absencje pracowników, nie powodują na chwilę obecną zagrożenia wstrzymania produkcji. Spółka utrzymuje dbałość o zachowanie jak najwyższego poziomu bezpieczeństwa pracowników.

Potencjalnym zagrożeniem dla przebiegu części realizowanych przez Spółkę projektów, które pojawiło się w ostatnim czasie, jest tocząca się od 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie, spowodowana zbrojną inwazją Rosji. W chwili obecnej jednoznaczna ocena długofalowego wpływu tej sytuacji na działalność operacyjną Spółki, jak i na całą gospodarkę, jest niezwykle trudna. Trwają ustalenia krajów Europy Zachodniej oraz USA w kwestii zwiększenia zakresu sankcji nałożonych na agresora.

Dalsze działania będą podejmowane przez Zarządy Spółek adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z pandemią koronawirusa oraz kryzysem wojennym na wschodzie Europy.

Nota 25 /Sprawy sądowe /

Grupa FERRUM – prezentacja spraw sądowych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności z rok 2021 w punkcie 9.1- Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nota 26 /Transakcje z jednostkami powiązаными /

DANE ZA ROK 2021

Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	16 889
FIPP FIZAN		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	2 599
PFR INWESTYCJE FIZ		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	861
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	121
Razem	-	137 628

DANE ZA ROK 2020

Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	12 377
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	1 257
PFR INWESTYCJE		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	7
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	24
Razem	-	130 823

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

Wynagrodzenie brutto Zarządu Spółki za 2021 r. wyniosło 668,0 tysięcy złotych, w tym:

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 420,0 tys. zł
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 248 tys. zł

Wynagrodzenie dodatkowe:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2021r. pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej ZKS FERRUM oraz wykonywał w w/w podmiocie obowiązki Dyrektora Zakładu (kontrakt menedżerski), otrzymując z tych tytułów wynagrodzenie w kwocie 525,0 tys. zł.

Wiceprezes Zarządu Emitenta, Pani Honorata Szlachetka pełniła również funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej ZKS FERRUM i otrzymała z tego tytułu wynagrodzenie w kwocie 12,0 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2021 r. wyniosło 476,7 tysiące złotych, w tym:

- | | | |
|----------------------|--------------------------|----------------|
| - Andrzej Kasperek | - wynagrodzenie w kwocie | 106,4 tys. zł; |
| - Marek Warzecha | - wynagrodzenie w kwocie | 96,7 tys. zł; |
| - Andrzej Szumański | - wynagrodzenie w kwocie | 76,0 tys. zł; |
| - Wiesław Łatała | - wynagrodzenie w kwocie | 98,8 tys. zł; |
| - Aleksander Wlezień | - wynagrodzenie w kwocie | 98,8 tys. zł; |

Wynagrodzenie brutto Zarządu Spółki za 2020 r. wyniosło 637,0 tysięcy złotych, w tym:

- | | | |
|------------------------|--|---------------|
| - Krzysztof Kasprzycki | - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto | 420,0 tys. zł |
| - Honorata Szlachetka | - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto | 217 tys. zł |

Wynagrodzenie dodatkowe:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2020r. pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej ZKS FERRUM oraz wykonywał w w/w podmiocie obowiązki Dyrektora Zakładu (kontrakt menedżerski), otrzymując z tych tytułów wynagrodzenie w kwocie 472,0 tys. zł.

Wiceprezes Zarządu Emitenta, Pani Honorata Szlachetka pełniła również funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej ZKS FERRUM i otrzymała z tego tytułu wynagrodzenie w kwocie 12,0 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2020 r. wyniosło 415,3 tysiące złotych, w tym:

- | | | |
|----------------------|--------------------------|---------------|
| - Andrzej Kasperek | - wynagrodzenie w kwocie | 85,2 tys. zł; |
| - Marek Warzecha | - wynagrodzenie w kwocie | 92,9 tys. zł; |
| - Andrzej Szumański | - wynagrodzenie w kwocie | 73,0 tys. zł; |
| - Wiesław Łatała | - wynagrodzenie w kwocie | 82,1 tys. zł; |
| - Aleksander Wlezień | - wynagrodzenie w kwocie | 82,1 tys. zł; |

W analizowanym okresie nie udzielono pożyczki żadnemu członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej.

Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /

W dniu 8 kwietnia 2020 roku Grupa podpisała z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 oraz od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2021 roku. Łączna wartość wynagrodzenia za usługi określone ww. umową wyniosła za rok 2020 105 tys. zł. oraz za rok 2021 109 tys. zł.

W roku 2021 na rzecz Grupy były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe Grupy, dozwolone usługi niebędące czynnościami rewizji finansowej.

Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

Zarząd "FERRUM" S.A. oświadcza, że z dniem 27 kwietnia 2022 r. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.. Data publikacji w dniu 28 kwietnia 2022r.

Nota 30 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 31 / 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 stalowych – produkty oferowane przez ZKS Ferrum S.A.
- pozostałe segmenty

Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

Informacja dotycząca klientów generujących znaczące przychody została opisana w punkcie 8c sprawozdania.

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2021	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	521 710	78 763	4 254	604 727
Zysk z działalności operacyjnej	11 600	3 017	4070	18 687
Wynik przed opodatkowaniem	443	2 017	4110	6 570
Amortyzacja	10 092	5 768	33	15 893
Aktywa segmentu	391 838	94 135	2 613	488 586
Zobowiązania segmentu	312 175	58 278	73	370 526

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2020	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	445 527	105 580	257	551 363
Zysk z działalności operacyjnej	-596	5 412	134	4 950
Wynik przed opodatkowaniem	-12 834	5 573	208	-7 053
Amortyzacja	9 599	5 219	33	14 851
Aktywa segmentu	400 457	91 064	3 967	495 488
Zobowiązania segmentu	324 974	58 481	38	383 493

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27 kwietnia 2022 r.	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
27 kwietnia 2022 r.	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27 kwietnia 2022 r.	Barbara Sterkowicz	Główna Księgowa	