



FERRUM S.A.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 r.

Spis treści:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Zarządu FERRUM S.A. oraz Rady Nadzorczej FERRUM S.A.....	11
3. Podstawa sporządzenia	11
4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów.....	12
5. Segmenty działalności	21
6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę.....	21
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Spółkę.....	21
8. Połączenie jednostek gospodarczych.....	22
9. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	23
10. Zarządzanie ryzykiem	23
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	26
Nota 1 / Aktywa niematerialne /.....	26
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	26
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	27
Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /	27
Nota 4 / Akcje w jednostkach zależnych /	28
Nota 5/ Instrumenty finansowe /	28
Nota 6/ Nieruchomość inwestycyjna /	29
Nota 7/ Zapasy /	30
Nota 8/ Należności handlowe oraz pozostałe należności /	31
Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	33

Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	33
Nota 10a / Rezerwy na zobowiązania/	35
Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	35
Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /	36
Nota 13 / Kredyty i pożyczki /	37
Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /	39
Nota 14a / Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna /	39
Nota 15 / Koszty według rodzaju /	39
Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /	40
Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /	40
Nota 18 / Przychody i koszty finansowe /	40
Nota 19 / Odroczony podatek dochodowy /	41
Nota 20 / Podatek dochodowy/	42
Nota 21 / Zysk (strata) na jedną akcję/	42
Nota 22 / Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/	43
Nota 23 / Aktywa i zobowiązania warunkowe/	44
Nota 24 / Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/	44
Nota 25 / Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku 2020 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego/	44
Nota 26 / Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość/	45
Nota 27 / Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/	45
Nota 28 / Sprawy sądowe/	45
Nota 29 / Propozycja pokrycia straty/	46
Nota 30 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /	46
Nota 31 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	48
Nota 32 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /	48
Nota 33 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/	48
Nota 34 / Działalność zaniechana/	49

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 35 / Informacja dotycząca segmentów działalności/ 49

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2019 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		135 681	147 740
1. Aktywa niematerialne	1	3 632	2 535
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	69 904	53 183
3. Prawo do użytkowania aktywów	3	8 487	32 052
4. Nieruchomości inwestycyjne	5	32 602	33 010
5. Udziały w jednostkach powiązanych	4	21 056	26 960
6. Należności długoterminowe	7	-	-
II. Aktywa obrotowe		268 689	185 839
1. Zapasy	6	114 851	78 428
2. Należności z tytułu dostaw i usług	7	94 711	62 145
3. Pozostałe należności	7	46 505	34 617
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 622	10 649
Aktywa razem		404 370	333 579
PASYWA			
I. Kapitał własny	8	76 953	90 942
1. Kapitał akcyjny		178 946	178 946
2. Akcje własne		-	-
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		34 141	34 141
4. Pozostały kapitał zapasowy		7 245	7 245
5. Kapitał rezerwowy		13 008	13 008
6. Kapitały pozostałe		-918	-588
7. Zyski zatrzymane i niepokryte straty		-155 469	-141 810
II. Zobowiązania długoterminowe		182 786	32 525
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	742	120
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	4 391	3 744
3. Kredyty i pożyczki	11	167 165	-
4. Zobowiązania długoterminowe	10	194	225
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	10	10 294	28 436
III. Zobowiązania krótkoterminowe		144 631	210 112
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9	1 534	1 313
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania		386	782
3. Kredyty i pożyczki	11	46 499	147 268
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	88 114	51 232
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe		-	-
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
7. Pozostałe zobowiązania	10	7 593	5 097
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10	505	4 420
Pasywa razem		404 370	333 579

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	447 395	377 890
1. Przychody ze sprzedaży produktów	363 872	357 855
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 523	20 035
II. Koszt własny sprzedaży	426 967	359 255
1. Koszt własny sprzedanych produktów	345 978	339 474
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 989	19 781
III. Zysk brutto ze sprzedaży	20 428	18 635
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 142	6 043
V. Koszty sprzedaży	5 761	7 560
VI. Koszty ogólnego zarządu	14 610	14 182
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 920	3 903
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-721	-967
IX. Przychody finansowe	12	1 230
X. Koszty finansowe	12 250	11 969
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 959	-11 706
XII. Podatek dochodowy	699	-66
- podatek bieżący	-	-
- podatek odroczony	699	-66
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-13 658	-11 640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Strata na jedną akcję zwykłą:	-0,24	-0,20
- podstawowa i rozwodniona z zysku netto		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
I	Zysk (strata) netto	-13 658	-11 640
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-330	-109
	Inne całkowite dochody przed		
1	opodatkowaniem		
	- Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-407	-135
2	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	77	26
3	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-330	-109
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-13 988	-11 749

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Kapitał z podzielonego wyniku lat ubiegłych	Kapitał z przeszacowania w związku z przejściem na MSSF 1	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał	Zyski zatrzymane i niepokryte straty	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-31.12.2019 r.									
Stan na 1 stycznia 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-479	-130 170	102 691
Zysk(strata) netto za rok 2019	-	-	-	-	-	-	-	-11 640	-11 640
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-135	-	-135
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	26	-	26
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za 2019	-	-	-	-	-	-	-109	-11 640	-11 749
Stan na 31 grudnia 2019 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-588	-141 810	90 942
Za okres 01.01.-31.12.2020 r.									
Stan na 1 stycznia 2020 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-588	-141 810	90 942
Zysk(strata) netto za rok 2020	-	-	-	-	-	-	-	-13 658	-13 658
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-407	-	-407
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	77	-	77
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku za 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za 2020	-	-	-	-	-	-	-330	-13 658	-13 988
Stan na 31 grudnia 2020 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-918	-155 469	76 953

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-12 959	-11 706
II. Korekty razem	-31 129	-19 424
1. Amortyzacja	9 693	9 980
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 941	-
3. Odsetki i udziały w zyskach	9 279	8 667
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20	-64
5. Zmiana stanu rezerw	64	-126
6. Zmiana stanu zapasów	-36 423	-24 632
7. Zmiana stanu należności	-55 844	-18 884
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 226	5 225
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
10. Inne korekty	-45	410
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	-44 088	-31 130
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	78	1 683
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	33
2. Wpływ aktywów finansowych w tym:	-	1 650
- spłata pożyczki w jednostkach powiązanych	-	1 600
- w pozostałych jednostkach	-	50
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	5 306	2 673
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 306	2 673
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne (instrumenty finansowe)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 228	-990
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	62 885	58 981
1. Sprzedaż akcji własnych	-	-
1. Kredyty i pożyczki	62 885	58 981
II. Wydatki	11 598	23 120
1. Spłaty kredytów i pożyczek	5 645	18 965
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	287	1 089
3. Odsetki	5 666	3 066
4. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	51 287	35 861
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 973	3 741
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 973	3 741
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 649	6 908
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	12 622	10 649
- o ograniczonej możliwości dysponowania	807	19

W nocy 22 niniejszego rocznego jednostkowego 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:

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

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

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

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

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

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy sprawozdania jednostkowego.

Sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2020 roku obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2020 roku skumulowana strata netto za bieżący rok oraz straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki. Zdaniem Zarządu, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych oraz ujemnych wyników finansowych w 2020 roku, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

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

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

W dniu 28 stycznia 2019 roku Spółka nabyła udziały w spółce ROCKFORD Sp. z o.o., stając się jedynym udziałowcem. W związku z tym FERRUM S.A. stało się właścicielem spółki posiadającej linię do produkcji asortymentu rur spiralnie spawanych, które nie były dotychczas produkowane w Polsce. Dzięki nowej linii produkcyjnej Spółka zwiększyła moce produkcyjne oraz poszerzyła gamę oferowanych produktów, co widoczne jest w znacząco wyższych przychodach wygenerowanych w 2019 roku. Inwestycja kapitałowa umożliwiła dywersyfikację produktową oraz dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych. W dniu 24 lutego 2020 roku nastąpiło połączenie FERRUM S.A. oraz spółki ROCKFORD poprzez przejęcie całego majątku spółki ROCKFORD bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej FERRUM S.A. W związku z połączeniem po dniu bilansowym, Spółka stała się właścicielem linii, która w latach poprzednich była przedmiotem leasingu.

Dnia 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronowirusa 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 koronowirusa.

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

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

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

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

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

Skład Zarządu FERRUM S.A. na 31 grudnia 2020 r. był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na 31 grudnia 2020 r. 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

Sprawozdanie finansowe Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową jednostki, efektywność finansową i przepływ pieniężne.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona 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 sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości 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, 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 sprawozdanie finansowe Spółki w przyszłych okresach. Przyjęte założenia zostały opisane w punkcie 4 sprawozdania.

4. Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów

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 różnic kursowych Spółka ujmuje w przychodach/kosztach finansowych.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym spółki 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 i walutą prezentacji Spółki.

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

- 31 grudnia 2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 tj. 4,2585 zł

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

2020 r. – 4,4742 zł

2019 r. – 4,3018 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31 grudnia 2020 r. - 1 EUR = 4,6148 PLN, na 31.12.2019 roku - 1 EUR = 4,2585 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 2020 r. - 1EUR=4,4742 PLN, a za 12 miesięcy 2019 r. - 1EUR=4,3018 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 2020 r. - 1EUR= 4,4742 PLN, a za 12 miesięcy 2019 r. - 1EUR=4,3018 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 bilansie wartości niematerialne wykazywane są w wartości netto, to znaczy w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Za wyjątkiem kosztów prac rozwojowych wszystkie Aktywa niematerialne wytworzone przez Spółkę 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 Spółka 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 Spółkę 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 Spółka 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 lub stracie 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

Zarząd Spółki dokonuje weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez aktywa w przyszłości.

Inwestycje w jednostki zależne

Udziały w jednostkach zależnych są na dzień sprawozdawczy wyceniane według cen nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka 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 Spółki.

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnej Spółka 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 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 bilansie 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 Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na poziomie wartości netto możliwej do uzyskania.

Ponadto Spółka 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 Spółkę 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.

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 ujmuje 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 ujmuje się w wyniku finansowym.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego 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 ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej 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 ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zysku lub stracie przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje 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 amortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według amortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Spółka zdecydowała 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 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 ujemne 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 wynikającego 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 ujemne się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych oraz strat podatkowych.

Jeżeli jednak odroczony 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 Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony 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 jednostka 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 Spółkę lub inną jednostkę będącą członkiem skonsolidowanej grupy. Kwoty zapłacone lub otrzymane ujemne się bezpośrednio w kapitale własnym.

Kwotę nabytych akcji zatrzymanych przez Spółkę ujawnia się jako odrębną pozycję w bilansie oraz w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym. W celu zabezpieczenia skupu Spółka utworzyła kapitał rezerwowy. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisu zysku netto oraz jest efektem przejścia na MSSF. Ponadto Spółka 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.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować wpływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Stan utworzonych rezerw jest weryfikowany 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 spółce tworzy się rezerwy na:

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

Spółka 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.

Rezerwy na świadczenia pracownicze aktualizowane są na koniec każdego półrocza.

Dotacje

Dotacje od państwa ujmuje się według wartości godziwej, gdy występuje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz dotrzymania przez Spółkę 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

Spółka 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 Spółka 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 serią 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz zastosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

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

Krok 5 ujęcie przychodu

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego 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 Spółki. 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.

Spółka 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 przyrzeczonymi dobrami lub usługami.

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. Segmenty działalności

W działalności operacyjnej Spółki został wyodrębniony jeden segment:

- segment rur – realizowany przez FERRUM S.A.

Powyższy segment operacyjny stanowi również segment sprawozdawczy.

Innych segmentów jednostka nie identyfikuje.

Informacje uzupełniające o działalności Spółki prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na dotyczące:

- sprzedaży krajowej;

- sprzedaży eksportowej wraz z dostawami wewnątrzwspólnotowymi.

6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

W/w nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe FERRUM za 2020 rok.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Spółkę

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 MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 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 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 MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, 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 MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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 FERRUM S.A., wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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.

8. Połączenie jednostek gospodarczych

W dniu 24 lutego 2020 zostało dokonane połączenie spółki FERRUM S.A. ze spółką zależną ROCKFORD Sp. z o.o. Główną działalnością spółki ROCKFORD był wynajem Linii Bender spółce FERRUM S.A.. Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Emitenta, w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2019 r. Z uwagi na fakt, że Emitent był jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany statusu Emitenta, a ponadto połączenie zostało dokonane w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH. Z dniem połączenia ze Spółką Przejmowaną, Emitent

wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, natomiast udzielone przez Spółkę Przejmowaną zabezpieczenie, tj. poręczenie, z mocy sukcesji uniwersalnej wygasło, a oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c., złożone w wyniku zawartej umowy poręczenia, stało się bezprzedmiotowe.

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości do połączeń pod wspólną kontrolą stosuje się metodę łączenia udziałów. Z uwagi jednak na fakt, że Emitent był jedynym wspólnikiem Spółki ROCKFORD, znaczącą większość aktywów Spółki ROCKFORD stanowiła linia Bender, która była leasingowana do Emitenta a jedynym źródłem przychodów Spółki ROCKFORD były korzyści ekonomiczne czerpane ze wskazanej wyżej umowy leasingu, Emitent zdecydował się na zastosowanie metody predecessor accounting do ujęcia połączenia pod wspólną kontrolą obu Spółek. Zastosowanie metody tej polegało na połączeniu wartości księgowych Spółki Przejmowanej (Emitenta) z wartościami księgowymi Spółki Przejmowanej (ROCKFORD) pochodzącymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Przejmowanej (Emitenta). W wyniku połączenia różnica pomiędzy wartością księgową udziałów w spółce ROCKFORD, a wartością księgową aktywów netto spółki ROCKFORD na dzień połączenia (w tym wyniku finansowego ROCKFORD do dnia połączenia) została odniesiona w środki trwałe korygując wartość Linii Bender w księgach Emitenta - tak jak pierwotnie miało to miejsce w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta. W związku z połączeniem Emitent nie zdecydował się na przekształcanie danych porównawczych. Po połączeniu Linia Bender prezentowana na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji Prawa do użytkowania aktywów została reklasyfikowana do pozycji Środki Trwałe.

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

9. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdań lat poprzednich ani zmian prezentacji.

10. Zarządzanie ryzykiem

Działalność prowadzona przez Spółkę 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 Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przez Spółkę zadań inwestycyjnych.

a) Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka 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 Spółce 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.

Spółka nie zawierała w 2020 i 2019 roku transakcji na instrumentach pochodnych i nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2020 r.		Kurs waluty na 31.12.2020 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	14 799	4,6148	-683	683
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	13 078	4,6148	604	-604

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2019 r.		Kurs waluty na 31.12.2019 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	14 452	4,2585	-615	615
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	11 086	4,2585	472	472

Wg stanu na 31 grudnia 2020 roku FERRUM S.A. nie posiadał otwartych pozycji transakcji zabezpieczających.

b) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi i pożyczkami. Kredyty oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej. Biorąc jednak pod uwagę tendencje rynkowe i stabilny poziom stóp procentowych w ostatnim okresie można stwierdzić, iż ryzyko zmiany stóp procentowych nie jest w obecnej sytuacji istotne.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	-2 000	-1 370
Spadek stopy procentowej	-1%	2 000	1 370

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 Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się jednostki o wysokiej wiarygodności.

Spółka nie posiada ratingów banków i instytucji finansowych.

Spółka 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 Spółkę jest ubezpieczona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Umowa aktualnie obowiązuje do 30 września 2021 roku.

Niezależnie od tego Spółka na bieżąco monitoruje stan należności celem ograniczenia ryzyka ich nieściągalności.

W 2020 roku odbiorcami, których udział był znaczący w przychodach ze sprzedaży netto były spółki z Grupy IZOSTAL przychody 194,2 mln zł oraz Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM przychody 82,7 mln zł.

Maksymalne ryzyko kredytowe równa się wartości bilansowej poszczególnych aktywów finansowych.

d) Ryzyko płynności

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. 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 2020	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	-	-	43 795	156 161	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	43	13 665	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	74 360	15 375	35	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	250	-	-	-	-
Odsetki od zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	42	262	260	128	9 833
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019						
Kredyty i pożyczki	40 016	10 200	86 959	-	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	1 535	8 558	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	27 859	24 557	12	225	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	1 697	-	-	-	-
Odsetki od zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	221	442	2 062	2 660	7 616	18 156
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-

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

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Spółka monitoruje obcy 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Kredyty ogółem	213 664	147 268
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-12 622	-10 649
Zadłużenie netto	201 042	136 619
Kapitał własny razem	76 953	90 942
Kapitał ogółem	277 995	227 561
Wskaźnik zadłużenia	72%	60%

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Aktywa niematerialne /

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	75	-	9 792	911	-	10 788
Wpływ zastosowania MSSF 16	-75	-	-	-	-	-75
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	9 792	911	-	10 713
Zwiększenia	-	-	-	-	1 111	1 111
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	9 792	911	1 111	11 814
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku	26	-	7 840	911	-	8 777
Wpływ zastosowania MSSF 16	-26	-	-	-	-	-26
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	-	-	7 840	911	-	8 751
Zwiększenia	-	-	528	-	-	528
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2019 roku	-	-	8 368	911	-	9 279
Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku	-	-	1 424	-	1 111	2 535
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	9 792	911	1 111	11 814
Zwiększenia	-	-	-	649	1 648	2 297
Zmniejszenia	-	-	-	-	649	649
Wartość brutto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	9 792	1 560	2 110	13 462
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2020 roku	-	-	8 368	911	-	9 279
Zwiększenia	-	-	475	76	-	551
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2020 roku	-	-	8 843	987	-	9 830
Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku	-	-	949	573	2 110	3 632

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	551	528
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	-	-
Razem	551	528

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Spółka FERRUM S.A. w latach ubiegłych dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, które na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 429 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 2020 roku i w związku z powyższym odpis został pomniejszony o roczną amortyzację tych środków.

Majątek Spółki stanowi zabezpieczenie kredytów i pożyczek. Szczegółowa informacja o rodzajach zabezpieczeń została ujawniona w Nocie 13. Dodatkowo w celu zabezpieczenia wierzytelności ERGO HESTII mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawów rejestrowych i przewłaszczenia na środkach trwałych stanowiący zabezpieczenie do kwot gwarancji w wysokości 2 727 tys. zł oraz 4 173 tys. EUR, na które składają się maszyny i urządzenia.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 184	7 285
Koszty administracyjne	246	165
Razem	8 430	7 450

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 POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	34 736	201 611	2 948	2 357	421	242 073
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-25 407	-	-	-	-25 407
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	34 736	176 204	2 948	2 357	421	216 666
a) zwiększenia (z tytułu)	18	253	533	133	3 272	4 209
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	-	-	-	3 272	3 272
-przemieszczenie wewnętrzne	18	253	533	133	-	937
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	29	150	27	1 106	1 312
- likwidacja, sprzedaż	-	29	150	27	169	375
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	937	937
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	34 754	176 428	3 331	2 463	2 587	219 563
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	19 704	134 883	2 592	2 267	-	159 446
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	-847	-	-	-	-847
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po przekształceniu	19 704	134 036	2 592	2 267	-	158 599
Zmiany w roku	1 161	6 033	61	6	-	7 261
- amortyzacja za okres	1 161	6 062	194	33	-	7 450
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-29	-133	-27	-	-189
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	20 865	140 069	2 653	2 273	-	165 860
3. Odpisy aktualizujące	-	520	-	-	-	520
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	13 889	35 839	678	190	2 587	53 183
1. WARTOŚĆ POZATKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	34 754	176 428	3 331	2 463	2 587	219 563
a) zwiększenia (z tytułu)	230	23 774	62	1 726	3 405	29 197
- nakłady na środki trwałe do użytkowania	230	3 571	62	-	3 405	7 268
-leasing	-	-	-	-	-	-
-przemieszczenie wewnętrzne	-	20 203	-	1 726	-	21 929
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	393	117	29	4 079	4 618
- likwidacja, sprzedaż	-	393	117	29	-	539
-inne-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	4 079	4 079
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	34 984	199 809	3 276	4 160	1 913	244 142
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	20 865	140 069	2 653	2 273	-	165 860
Zmiany w roku	1 161	6 601	48	139	-	7 949
- amortyzacja za okres	1 161	6 945	156	168	-	8 430
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	344	-108	29	-	-481
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	22 026	146 670	2 701	2 412	-	173 809
3. Odpisy aktualizujące	-	429	-	-	-	429
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	12 958	52 710	575	1 748	1 913	69 904

Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /

Spółka jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia za 2019 roku oraz wynajmowaną Linie Bender. Szczegóły opisano w punkcie 6 Jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość brutto	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	8 179	26 419	165	34 763
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	25 407	-	25 407
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	8 179	1 012	165	9 356
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	568	2 118	25	2 711
Amortyzacja za okres	92	559	33	684
Zwiększenia / (zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-2 526	-	-2 526
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	660	151	58	869
Wartość netto na 1 stycznia 2020 roku	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku	7 519	861	107	8 487

W dniu 24 lutego 2020 zostało dokonane połączenie spółki FERRUM S.A. ze spółką zależną ROCKFORD Sp. z o.o. w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2019 r. Z dniem połączenia ze Spółką Przejmowaną, Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym spółka FERRUM S.A. stała się właścicielem linii Bender, która na dzień 31 grudnia 2019 roku jest prezentowana jako Prawo do użytkowania aktywów – Maszyny i urządzenia.

Nota 4 / Akcje w jednostkach zależnych /

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan na początek okresu	26 960	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	26 960	21 056
Zwiększenia :	-	5 904
- nabycie akcji, udziałów	-	5 904
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Zmniejszenia	5 904	-
- połączenie Spółek	5 904	-
- sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Stan na koniec okresu	21 056	26 960
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	26 960
- aktywa dostępne do sprzedaży	21 056	26 960

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

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

Nota 5/ Instrumenty finansowe /

Instrumenty finansowe według typu

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	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	94 711	-	94 711
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 622	-	12 622
Ogółem	107 333	-	107 333

	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 i inne zobowiązania	90 020	-	90 020
Kredyty i pożyczki	213 664	-	213 664
Ogółem	303 684	-	303 684

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2019			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	73 951	-	73 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 649	-	10 649
Ogółem	84 600	-	84 600

	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2019			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	54 350	-	54 350
Kredyty i pożyczki	147 268	-	147 268
Ogółem	201 618	-	201 618

Spółce nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości.

Nota 6/ Nieruchomość inwestycyjna /

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Stan na początek okresu	33 010	31 226
Wpływ zastosowania MSSF 16		2 447
Stan na początek okresu po przekształceniu	33 010	33 673
- zwiększenia/zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	- 380	-500
- zmniejszenia	28	163
Stan na koniec okresu	32 602	33 010

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2020 roku została ustalona na poziomie 30 346 tys. zł. Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 32 602 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 346 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 407 zł.

Spółka utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego) w celu wzrostu wartości. Nieruchomość gruntowa o łącznej powierzchni 74 524 m² składa się z działek oznaczonych nr 5/5, 5/6, 20/29, 20/31, 20/32, 20/33, 20/37, 7/5, 7/6, 7/7. Spółka w 2020 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej. W związku z nieruchomością inwestycyjną spółka poniosła 66 tys. zł kosztów związanych z podatkiem od nieruchomości oraz 28 tys. zł w związku z amortyzacją.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 7/ Zapasy /

Zapasy	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Materiały	47 361	34 923
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-853	-822
Półprodukty i produkty w toku	27 743	18 614
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-1 984	-1 179
Produkty gotowe	45 365	31 038
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-4 601	-4 298
Towary	1 835	153
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-15	-1
Zapasy netto razem	114 851	78 428

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 315 476 tys. zł.

Na 31 grudnia 2020 rok zapasy o wartości nie niższej niż 20 mln zł stanowią zastaw na rzecz Banku PKO BP S.A. do wysokości 150% całkowitego zaangażowania, który wynika z umowy kredytu.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	6 300	4 760
Utworzenie odpisu	4 056	5 652
Odwrocenie odpisu	2 903	4 112
Stan na koniec okresu 31 grudnia	7 453	6 300

Spółka tworzy odpisy aktualizacyjne ze względów ostrożnościowych po weryfikacji ich rotacji oraz cen możliwych do uzyskania (nota 16 i 17).

Nota 8/ Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Należności handlowe brutto	139 258	106 659
Udzielone pożyczki	1 396	13 202
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-45 943	-45 910
Należności finansowe netto	94 711	73 951
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	5 545	8 678
Zaliczki wpłacone	36 874	12 186
Pozostałe należności	4 301	2 162
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-215	-215
Należności niefinansowe netto	46 505	22 811
Ogółem	141 216	96 762
W tym długoterminowe	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	141 216	96 762
- w tym od jednostek powiązanych	1 204	778

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.	Okres od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	46 125	46 017
Utworzenie odpisu	62	144
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	29	36
Stan na koniec okresu	46 158	46 125

Zmiany stanu odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych i finansowych jednostkowego rachunku zysków i strat (nota 16 i 17 oraz 18).

Struktura wiekowa należności handlowych wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

Struktura wiekowa należności	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	44 547	44 515
Ogółem	44 547	44 515

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Struktura wiekowa należności z tytułu pożyczek udzielonych wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

Struktura wiekowa należności	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Niewymagane	-	933
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	262
Od 3 do 6 miesięcy	-	50
Od 6 do 12 miesięcy	-	100
Powyżej 12 miesięcy	1 395	50
Ogółem	1 395	1 395

Na należności z tytułu pożyczek w latach 2014-2015 utworzono odpis aktualizujący w wysokości 2 703 tys. zł, ze względu na istotne opóźnienia w spłatach który w kolejnych latach był rozwiązywany proporcjonalnie do otrzymanych zapłat. W roku 2020 nie odnotowano spłaty zadłużenia z tytułu pożyczki.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności handlowych nie wykazujących utraty wartości:

Struktura wiekowa należności	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Do 1 miesiąca	17 130	8 617
Od 1 do 3 miesięcy	765	1 274
Od 3 do 6 miesięcy	2 266	4 976
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	852	-
Ogółem	21 013	14 867

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	26 417	601
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	68 294	61 544
- w walucie EURO	14 799	14 452
Ogółem	94 711	62 145

Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego na 31 grudnia 2020 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	

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020 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.	12 196 083	21,06%	12 196 083	21,06%
Mezzanine Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	6 599 186	11,40%	6 599 186	11,40%
BSK Return S.A.	3 858 482	6,66%	3 858 482	6,66%
Pozostali	6 462 305	11,16%	6 462 305	11,16%
Razem	57 911 485	100,00%	57 911 485	100,00%

Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	3 155	2 798
Rezerwy na odprawy emerytalne	1236	946
Razem	4 391	3 744
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	613	547
Rezerwy na odprawy emerytalne	148	90
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	773	676
Razem	1 534	1 313

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2020 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 2020r. wynosi 1,95%.

- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 8,70%, 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 2018-2020 na poziomie 16,42%. 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:	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	8,70%	8,30%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy nagrody jubileuszowe	8,70%	8,30%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	16,42%	16,92%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	18 lat 9 miesięcy	18 lat 8 miesięcy
stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	1,95%	2,93%

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 31.12.2020 r.
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	5 056
Koszt bieżącego zatrudnienia	970
Koszty odsetkowe	60
Ponowna wycena zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (A+B)	1323
A. Zyski i straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń aktuarialnych na skutek zmian założeń demograficznych (rotacja pracowników)	503
na skutek zmian założeń finansowych (stopa dyskontowa, planowany wzrost wynagrodzeń)	161
B. Zyski i straty aktuarialne ex post z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń oraz inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia	342
Świadczenia wypłacone i korekta wartości początkowej zobowiązania spowodowana odejściem pracownika	820
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec roku	-1484
	5 925

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 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					
Założenia aktuarialne	Zmiana wskaźnika o punkt procentowy	Wartość rezerwy po korekcie	Kwotowa zmiana rezerwy	Procentowa zmiana rezerwy	
Stopa dyskontowa	+1,00%	5 659	-266	-4,48%	
Stopa dyskontowa	-1,00%	6 218	293	4,94%	
Rotacja pracowników	+1,00%	5 602	-323	-5,45%	
Rotacja pracowników	-1,00%	6 285	360	6,07%	
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	+1,00%	6 202	277	4,68%	
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	-1,00%	5 716	-209	-3,53%	

Średnia liczba pracowników	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Liczba pracowników	322	312

Nota 10a / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-	200	582	782
W tym:				
Krótkoterminowe	-	200	582	782
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	149	149
Rozwiązanie rezerw	-	-		
W tym:	-	-		
- w części wykorzystanej	-	-	545	545
- części niewykorzystanej	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-	200	186	386
W tym:				
Krótkoterminowe	-	200	186	386

Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	88 114	51 232
- wobec jednostek powiązanych	466	245
Zobowiązania z tyt. faktoringu	250	1 697
Zobowiązania z tyt. Leasingu	10 547	31 159
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej*	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 656	1 421
Zobowiązania finansowe razem	100 567	85 509
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	6 133	3 901
Przychody przyszłych okresów	387	582
Pozostałe zobowiązania, w tym:	5 746	3 319
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 364	1 307
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	3 879	1 612
- zobowiązania pozostałe, w tym:	503	400
- wobec jednostek powiązanych		
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	106 700	89 410
W tym część:		
Długoterminowa	10 488	28 661
Krótkoterminowa	96 212	60 749

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Do roku	258	2 723
Od roku do 5 lat	465	10 281
Powyżej 5 roku	9 824	18 155
Razem	10 547	31 159

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2020 r.
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,	45
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	-
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	287
zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania,	-
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	8 487
- <i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	7 519
- <i>środki transportu</i>	107
- <i>maszyny i urządzenia</i>	861
koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym	684
- <i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	92
- <i>środki transportu</i>	33
- <i>maszyny i urządzenia</i>	559

Spółka jako leasingobiorca na 31 grudnia 2020 r. posiada umowy leasingowe dotyczące maszyn, środków transportu, sprzętu IT oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów. W związku z połączeniem ze spółką Rockford linia Bender stała się własnością spółki FERRUM S.A. W związku z powyższym Spółka nie będzie ponosiła wykazanych na 31 grudnia 2019 roku zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 20 123 tys. zł.

Dotacje

	31.12.2020 r.	31.12.2019r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	387	581
Razem	387	581

W latach 2010-2012 Spółka 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 października 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 193 tys. zł
- krótkoterminowych 194 tys. zł

Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /

Nie wystąpiły w 2020 roku pochodne instrumenty finansowe.

Nota 13 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	167 165	-
	167 165	-
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	46 499	147 268
Kredyt w rachunku bieżącym		-
	46 499	147 268
Razem kredyty i pożyczki	213 664	147 268

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2020 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.

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 202 r. z limitem 40 mln zł został zabezpieczony przedmiotową gwarancją płynnościową w kwocie 32 mln (80%) oraz kredyt w BNP Paribas udzielony w listopadzie 2020 r. z limitem 50 mln zł został zabezpieczony gwarancją w kwocie 40 mln zł.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu / pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2020		
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	10 200	10 200	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: 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., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Watchet Sp. z o.o. Warszawa	59 500	59 500	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: 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., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		12 377		
FUNDUSZ INWESTYCYJNY POLSKICH PRZEDSIĘBIORSTW FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: 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., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		1 257		
PFR INWESTYCJE	18 000	18 000	Listopad 2022	Zabezpieczenie do maksymalnej kwoty 150% wartości pożyczki: 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., hipoteka na nieruchomościach, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		7		
MS ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	2 000	2 000	Listopad 2022	Weksel własny in blanco bez protestu do kwoty 2,2 mln wraz z deklaracją wekslową
Odsetki naliczone		24		
BNP PARIBAS	50 000	42 195	Grudzień 2021	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 w kwocie nie wyższej niż 40 mln zł (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), porozumienia o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez Watchet Sp. z o.o. oraz FIPP FIZAN
FERRUM MARKETING SP. Z O.O.	1 600	1 600	Grudzień 2021	
Odsetki naliczone		43		
PKO BP S.A.	40 000	39 003	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 wierzytelności Spółki, zastaw rejestrowy i finansowe na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki (z wyjątkiem rachunków prowadzonych w BNP PARIBAS) wyłączone rachunki PKO BP S.A.), pełnomocnictwa do rachunków, umowa wsparcia PFR S.A., oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, gwarancja spłaty udzielona przez BGK do kwoty 32 mln zł (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach.
Razem wartość kredytów i pożyczek		213 664		

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 9 listopada 2020 roku pomiędzy FERRUM S.A. a NBP Paribas Bank Polska S.A. podpisana została umowa o wielocelowy limit kredytowy, zgodnie z którym bank udzielił spółce wielocelowego limitu kredytowego w kwocie 50 mln zł z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności, a przede wszystkim w zakresie finansowania kontraktów realizowanych na rzecz Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM.

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 Watchet 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.

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	359 843	354 895
Przychody z pozostałej działalności	4 029	2 960
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83 523	20 035
Razem przychody ze sprzedaży	447 395	377 890

Nota 14a / Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	380 018	248 997
Przychody ze sprzedaży eksportowej i dostaw Wewnątrzwspólnotowych, w tym:	67 377	128 893
- Niemcy	26 354	57 953
- Austria	13 542	18 936
- Finlandia	10 775	10 561
- Szwecja	6 393	-
- Słowacja	4 760	16 620
- Łotwa	1 176	-
- Węgry	-	5 439
- Serbia	-	1 929
- Pozostałe	4 377	17 455
Razem przychody ze sprzedaży	447 395	377 890

Nota 15 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Amortyzacja	9 693	9 980
Zużycie materiałów i energii	332 295	323 380
Usługi obce	13 634	14 620
Podatki i opłaty	2 207	2 538
Wynagrodzenia	23 773	21 852
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 340	4 820
Pozostałe koszty rodzajowe	3 614	2 544
Koszty według rodzaju, razem	390 556	379 734
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	24 207	18 518
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	5 761	7 560
Koszty ogólnego zarządu	14 610	14 182
Koszt własny sprzedanych produktów	345 978	339 474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 989	19 781
Koszt własny sprzedaży	426 967	359 255

Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	194	217
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	-	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	436	242
Odszkodowania, reklamacje	480	562,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących na zapasy	-	877
Odzyskany podatek VAT od odpisanych należności	-	4 072,00
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	16
Inne przychody operacyjne	12	57
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 142	6 043

Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	61	59
Odpisy aktualizujące zapasy	1 150	2 420
Wycena nieruchomości	380	500
Koszty sądowe i administracyjne	22	21
Koszty odszkodowań, reklamacji	69	814
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	125	-
Inne koszty operacyjne	113	89
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 920	3 903

Nota 18 / Przychody i koszty finansowe /

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Wynik na różnicach kursowych	2 264	963
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	8 960	8 421
Inne odsetki	714	403
Opłaty leasingowe	45	230
Prowizje od gwarancji bankowych, poręczenia	-	1 481
Opłaty z tytułu faktoringu	114	471
Inne koszty finansowe	153	-
Koszty finansowe razem	12 250	11 969

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2020 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2019 r.
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	913
Przychody z tyt. odsetek od należności	7	-
Rozwiązanie rezerwy dot. not odsetkowych	-	190
Rozwiązanie odpisu dot. spłaconej pożyczki	-	50
Umorzenie odsetek	3	20
Inne przychody finansowe	2	57
Przychody finansowe razem	12	1 230

Spółka prezentuje zrealizowane różnice kursowe dotyczące transakcji w walutach obcych oraz wyceny pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy w klasycznym ujęciu zgodnie z MSR 21.

Nota 19 /Odroczony podatek dochodowy /

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 840	13 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 582	13 420
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - netto	742	120

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe zobowiązania	Wycena aktywów obrotowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 054	1 013	1 671	9 963	13 701
a) zwiększenia	-	1305	386	-	1 691
b) zmniejszenia	93	-	325	1674	2 092
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	961	2 318	1 732	8 289	13 300
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	961	2 318	1 732	8 289	13 300
a) zwiększenia	165	350	1 140	-	1 655
b) zmniejszenia	-	-	771	2 344	3 115
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 126	2 668	2 101	5 945	11 840

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 2019 roku	7 637	5 932	345	13 914
a) zwiększenia	-	-	398	398
b) zmniejszenia	799	95	-	892
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 838	5 837	743	13 420
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	6 838	5 837	743	13 420
a) zwiększenia	728	-	8	736
b) zmniejszenia	780	73	723	1 574
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	6 786	5 764	28	12 582

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 20 /Podatek dochodowy/

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczony w korespondencji z wynikiem finansowym	699	-66
	699	-66

Podatek dochodowy – uzgodnienie efektywnej stawki podatku

	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(12 959)	(11 706)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2019: 19%)	(2 462)	(2 224)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-	(810)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	1 126	755
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)	-	-
Efekt podatku zaksięgowanego w innych całkowitych dochodach	77	26
Efekt podatkowy odpisów na aktywa od strat podatkowych	1 958	2 187
Pozostałe		
	699	(66)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	699	(66)

Spółka w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach w kwocie 407 tysięcy złotych ujęła również efekt podatkowy z wykazanej transakcji w wysokości 77 tysięcy złotych.

Straty podatkowe	Straty 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		31 294

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 tworzonej 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 osiągnięte. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Spółka 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 Spółkę.

Nota 21 /Zysk (strata) na jedną akcję/

Podstawowy zysk (strata) na akcję

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-13 658	-11 640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	-0,24	-0,20

Rozwodniony zysk na akcję

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

Nota 22 /Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/

	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Środki pieniężne w kasie	2	12
Środki pieniężne na rachunku bankowym	12 620	10 637
Razem środki pieniężne	12 622	10 649

Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Odsetki od kredytów i prowizje	9 233	9 350
Odsetki zapłacone od leasingu	46	230
Należne i otrzymane odsetki	-	-913
Razem	9 279	8 667

Zmiana stanu należności	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	-44 453	-29 304
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Kompensaty z działalnością inwencyjną (dot. Pożyczki udzielonej)	-11 391	11 020
Zaliczki zapłacone na środki trwałe	-	-600
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	-55 844	-18 884

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	83 682	80 950
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-47 212	-86 439
Odsetki, dywidendy	-3 609	-6 295
Splata kredytów, pożyczek	5 645	18 965
Zobowiązania z tyt. środków trwałych, leasingu	-280	-1 956
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	38 226	5 225

Zmiana stanu rezerw	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw	471	9
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Ujęcia w kapitałach własnych	-407	-135
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	64	-126

Nota 23 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 53 tys. zł tytułem poręczenia dla ZKS FERRUM S.A. przyznanego limitu gwarancyjnego należytego wykonania umowy przez ZKS FERRUM S.A. oraz 2 138 tys. EUR jako gwarancja korporacyjna/poręczenie do umowy zawartej pomiędzy ZKS FERRUM a spółką prawa brytyjskiego na wykonanie konstrukcji stalowej obudowy pieców.

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

Emitent posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 4 320 tys. zł i 2 194 tys. EUR wobec Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania. W celu zabezpieczenia wiarygodności ERGO HESTIA mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy kaucji oraz umowy zastawu rejestrowego na środkach trwałych do kwoty gwarancji 2 727 tys. zł, 2 194 tys. EUR i 1 979 tys. EUR.

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

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

Nota 25 /Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku 2020 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego/

Spółka przeanalizowała wpływ COVID-19, który wystąpił w roku 2020.

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

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

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

- zdolności Spółki i jej głównych kontrahentów do kontynuowania działalności w czasie epidemii oraz podejmowanych decyzji przez poszczególne kraje UE oraz KE,
 - czasu trwania ograniczeń gospodarczych spowodowanych epidemią lub ich ponownego wprowadzania w związku z nowymi ogniskami zakażeń, a co za tym idzie wielkością strat gospodarczych, które powodują,
 - skuteczności i spójności programów antykryzysowych przygotowywanych przez rządy państw dotkniętych epidemią,
 - utrzymania zasobów finansowych dla realizacji strategicznych inwestycji w kraju oraz krajach UE, gdzie Spółka realizuje dotychczasowe dostawy,
 - przeprofilowania budżetu na najbardziej wymagające tego obszary funkcjonalne społeczeństwa,
 - wielkości środków przeznaczonych w ramach programów antykryzysowych na inwestycje infrastrukturalne, w tym zwłaszcza sieci przesyłowe mediów - gaz, ciepło, paliwa i projekty inżynierskie, w których wykorzystane będą rury stalowe,
 - działań ochronnych wobec realnego importu dumpingowych produktów stalowych,
 - stopnia, w jakim problemy związane z epidemią odbijają się na sytuacji bezpośrednich konkurentów Spółki.
- Przedłużająca się epidemia COVID-19 może stanowić znaczące zagrożenie dla perspektyw rozwoju branży dóbr inwestycyjnych. Jednocześnie na obecnym etapie, ze względu na dynamiczne zmiany sytuacji epidemicznej, pełna jego ocena nie jest możliwa.

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.

W listopadzie br. Emitent podpisując nową umowę kredytową z BNP (raport bieżący nr 45/2020) i aneksując dotychczasową umowę kredytu odnawialnego z PKO BP (raport bieżący nr 48/2020) w obydwu przypadkach skorzystał z zabezpieczenia spłaty kredytów w postaci portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowej Banku Gospodarstwa Krajowego.

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

Nota 26 /Charakter i kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie dotyczy.

Nota 27 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie dotyczy.

Nota 28 /Sprawy sądowe/

W dniu 30 września 2016 r. Emitent złożył w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach zgłoszenie wierzytelności przysługujących FERRUM od HW Pietrzak Holding S.A. stając się tym samym stroną istotnego postępowania. Na kwotę należności głównej zgłoszenia tj. 44 mln zł złożyły się przede wszystkim należności wynikające ze sprzedaży towarów i materiałów do HW Pietrzak Holding S.A. Powyższe informacje Spółka przekazała raportem bieżącym nr 73/2016 z dnia 30 września 2016 r. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. aktualna wartość zgłoszonych wierzytelności przysługujących Emitentowi od HW Pietrzak Holding S.A. wynosi 48,2 mln zł, w tym ok. 4 mln zł odsetek. Zgodnie z aktualnymi informacjami jakimi dysponuje Spółka w zakresie tego postępowania, sporządzono i zatwierdzono główną listę wierzytelności i pięć list uzupełniających, a syndyk masy upadłości HW Pietrzak Holding S.A. dokonał likwidacji majątku spółki i przygotował plan podziału. Sprawa nadal jest w toku.

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Największym postępowaniem w grupie zobowiązań Emitenta jest postępowanie wszczęte pozwem pracownika FERRUM z dnia 29 stycznia 2016 r. o zadośćuczynienie w związku z wypadkiem przy pracy. Zasądzona wobec Emitenta kwota to ok. 292 tys. zł. Natomiast największym postępowaniem w grupie należności Spółki jest postępowanie wobec Hydrobudowy Gdańsk S.A. w upadłości likwidacyjnej dotyczącej należności FERRUM na kwotę ok. 552 tys. zł. Zgłoszenie wierzytelności nastąpiło w dniu 31 grudnia 2016 r. i aktualnie lista wierzytelności nadal oczekuje na zatwierdzenie. W ocenie Spółki roszczenia, o których mowa w zdaniu powyżej nie wpłyną w sposób istotny na sytuację finansową Spółki.

Nota 29 /Propozycja pokrycia straty/

Stratę bilansową w wysokości 13 658 tys. zł proponuje się pokryć z kapitału zapasowego oraz z wypracowanego zysku w latach przyszłych.

Nota 30 / Transakcje z jednostkami powiązаными /

DANE ZA ROK 2019

a) Saldo rozrachunków handlowych

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

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
WATCHET Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	69 700
- naliczone odsetki	-	8 558
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	1 536
ROCKFORD Sp. z o.o.		
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	20 323
- pożyczka	11 806	-
Razem	11 806	127 576

c) Przychody z wzajemnych transakcji

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

d) Koszty wzajemnych transakcji

FERRUM S.A.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

DANE ZA ROK 2020

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 202	44
ROCKFORD Sp. z o.o. (podmiot zależny)	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	2	422
Razem	1 204	466

b) Saldo pozostałych rozrachunków – pożyczki otrzymane

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
FERRUM MARKETING Sp. z o.o.	-	
- pożyczka	-	1 600
- odsetki	-	43
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	24

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 115	55	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	274	-	-
Razem	2 389	55	0

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	1 022	-	2	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	360	-	-	-
Razem	1 382	-	2	-

W latach 2019 i 2020 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi w tym : FERRUM MARKETING Sp. z o.o., ZKS FERRUM S.A., ROCKFORD Sp. z o.o., Watchet Sp. z o.o. oraz Fundusz Inwestycji Polskich

Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, były to jednak transakcje o charakterze rynkowym, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez te Spółki.

Nota 31 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/

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; |

Wynagrodzenie brutto Zarządu Spółki za 2019 r. wyniosło 851,9 tysięcy złotych, w tym:

- | | |
|------------------------|---|
| - Krzysztof Kasprzycki | - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 335,0 tys. zł |
| - Honorata Szlachetka | - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 218,6 tys. zł |
| - Łukasz Warczyk | - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 298,3 tys. zł* |

*w Zarządzie do dnia 11.10.2019 r.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2019 r. wyniosło 307,6 tysiące złotych, w tym:

- | | |
|----------------------|---|
| - Andrzej Kasperek | - wynagrodzenie w kwocie 68,1 tys. zł; |
| - Marek Warzecha | - wynagrodzenie w kwocie 86,6 tys. zł |
| - Andrzej Szumański | - wynagrodzenie w kwocie 68,1 tys. zł |
| - Wiesław Łatała | - wynagrodzenie w kwocie 33,6 tys. zł (od 28.06.2019) |
| - Aleksander Wlezień | - wynagrodzenie w kwocie 16,8 tys. zł |
| - Krzysztof Wilgus | - wynagrodzenie w kwocie 34,4 tys. zł (do 28.06.2019) |

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

Nota 32 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /

W dniu 20 kwietnia 2020 roku Spółka podpisała z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 oraz badania sprawozdań finansowych od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021. Łączna wartość wynagrodzenia za usługę określoną ww. umową wyniesie za rok 2020 63 tys. zł złotych oraz za rok 2021 66 tys. zł.

Nota 33 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

Zarząd FERRUM S.A. oświadcza, że z dniem 28 kwietnia 2021 r. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Nota 34 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 35 / Informacja dotycząca segmentów działalności/

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie wyróżnia segmentów. Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego działalność Spółki FERRUM S.A. wykazana jest w ramach segmentu rur. Informacja dotycząca klientów generujących znaczące przychody została opisana w punkcie 9c jednostkowego sprawozdania finansowego.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28 kwietnia 2021 r.	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający	
28 kwietnia 2021 r.	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28 kwietnia 2021 r.	Barbara Sterkowicz	Z-ca Głównego Księgowego	