



FERRUM S.A.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 r.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 PRZEPIŃWÓW 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.....	17
6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę	17
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Spółkę	18
8. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji	18
9. Zarządzanie ryzykiem	18
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	21
Nota 1 / Aktywa niematerialne /	21
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	21
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	22
Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /	22
Nota 4 / Akcje i udziały w jednostkach zależnych /	23
Nota 5/ Instrumenty finansowe /	24
Nota 6/ Nieruchomość inwestycyjna /	24
Nota 7/ Zapasy /	25
Nota 8/ Należności handlowe oraz pozostałe należności /	26
Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /	27
Nota 10 / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	28

Nota 10a / Rezerwy na zobowiązania/	29
Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /.....	29
Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /	31
Nota 13 / Kredyty i pożyczki /.....	31
Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /	33
Nota 14a / Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna /.....	33
Nota 15 / Koszty według rodzaju /.....	33
Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /	34
Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /	34
Nota 18 /Przychody i koszty finansowe /	34
Nota 19 /Odroczoney podatek dochodowy /	35
Nota 20 /Podatek dochodowy/	35
Nota 21 /Zysk (strata) na jedną akcję/	36
Nota 22 /Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/.....	37
Nota 23 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/	37
Nota 24 /Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat/.....	38
Nota 25 / Zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku 2023 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego/.....	38
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/	38
Nota 27 /Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych/	39
Nota 28 /Sprawy sądowe/	39
Nota 29 /Propozycja podziału zysku/.....	39
Nota 30 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /	39
Nota 31 /Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	40
Nota 32 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /.....	41
Nota 33 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/	41
Nota 34 / Działalność zaniechana/	41

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 35 / Informacja dotycząca segmentów działalności/ 41

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Noty	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		122 639	120 200
1. Aktywa niematerialne	1	5 330	4 516
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 a, b	56 148	59 822
3. Prawo do użytkowania aktywów	3	6 101	2 420
4. Aktywa z tyt. Podatku odroczonego	19	1 065	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	6	32 939	32 386
6. Udziały w jednostkach powiązanych	4	21 056	21 056
II. Aktywa obrotowe		238 385	253 679
1. Zapasy	7	157 749	143 683
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5, 8	48 501	87 772
3. Pozostałe należności	8	29 352	13 735
4. Pochodne instrumenty finansowe		-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	2 783	8 489
Aktywa razem		361 024	373 879
PASYWA			
I. Kapitał własny		87 807	89 514
1. Kapitał akcyjny	9	178 946	178 946
2. Akcje własne		-	-
3. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		34 141	34 141
4. Pozostały kapitał zapasowy		8 281	7 583
5. Kapitał rezerwowy		13 008	13 008
6. Kapitały pozostałe		-1 663	-1 302
7. Zyski zatrzymane i niepokryte straty		-144 906	-142 862
II. Zobowiązania długoterminowe		10 895	11 456
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	9
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	5 591	4 668
3. Kredyty i pożyczki		0	2 322
4. Zobowiązania długoterminowe	11	293	34
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	11	5 011	4 423
III. Zobowiązania krótkoterminowe		262 322	272 909
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	10	1 862	2 022
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	10 a	741	495
3. Kredyty i pożyczki	5, 13	199 883	169 694
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5, 11	50 800	94 650
5. Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe		-	-
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
7. Pozostałe zobowiązania	11	8 721	5 715
8. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11	315	333
Pasywa razem		361 024	373 879

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży		534 696	805 696
1. Przychody ze sprzedaży produktów	14, 14 a	475 107	586 461
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14, 14 a	59 589	219 235
II. Koszt własny sprzedaży		503 555	746 724
1. Koszt własny sprzedanych produktów	15	445 269	543 607
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	58 286	203 117
III. Zysk brutto ze sprzedaży		31 141	58 972
IV. Pozostałe przychody operacyjne	16	14 363	3 811
V. Koszty sprzedaży	15	13 252	8 014
VI. Koszty ogólnego zarządu	15	19 443	17 834
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	296	9 230
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 513	27 705
IX. Przychody finansowe	18	1 009	123
X. Koszty finansowe	18	15 857	19 454
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 335	8 374
XII. Podatek dochodowy		-990	-354
- podatek bieżący		-	-
- podatek odroczony	19, 20	-990	-354
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 345	8 728
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		57 911 485	57 911 485
Strata na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowa i rozwodniona z zysku netto	21	-0,02	0,15

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
I	Zysk (strata) netto	-1 345	8 728
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy	-361	-107
	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-
1	- Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-446	-132
2	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	85	25
3	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-361	-107
IV	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-1 706	8 621

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 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 o 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.-31.12.2022 r.									
Stan na 1 stycznia 2022 r.	178 946	-	34 141	876	6 369	13 008	-1 195	-151 253	80 892
Zysk(strata) netto za 2022 rok	-	-	-	-	-	-	-	8 728	8 728
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-132	-	-132
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	25	-	25
Podział wyniku za 2021 r.	-	-	-	338	-	-	-	-337	-
Razem całkowite dochody za 2022 rok	-	-	-	338	-	-	-107	8 391	8 622
Stan na 31 grudnia 2022 r.	178 946	-	34 141	1 214	6 369	13 008	-1 302	-142 862	89 514
Za okres 01.01.-31.12.2023 r.									
Stan na 1 stycznia 2023 r.	178 946	-	34 141	1 214	6 369	13 008	-1 302	-142 862	89 514
Zysk(strata) netto za 2023 rok	-	-	-	-	-	-	-	-1345	-1345
Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-446	-	-446
Podatek dochodowy odroczone z tyt. przeszacowania świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-	85	-	85
Podział wyniku za 2022 r.	-	-	-	698	-	-	-	-698	-
Razem całkowite dochody za 2023 rok	-	-	-	698	-	-	-361	-2 043	-1 706
Stan na 31 grudnia 2023 r.	178 946	-	34 141	1 912	6 369	13 008	-1 663	-144 906	87 807

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 335	8 374
II. Korekty razem	-13 042	49 943
1. Amortyzacja	9 629	9 931
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 026	3 313
3. Odsetki i udziały w zyskach	14 120	12 742
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-79	-
5. Zmiana stanu rezerw	564	-278
6. Zmiana stanu zapasów	-14 067	7 605
7. Zmiana stanu należności i RMK	23 642	3 428
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41 951	13 202
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
10. Rozliczenie instrumentów pochodnych	-	-
11. Inne korekty	-1 874	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-15 377	58 317
B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11	18
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	18
2. Zbycie aktywów finansowych w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Wpływ aktywów finansowych w tym:	-	-
- spłata pożyczki w jednostkach powiązanych	-	-
- w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	8 757	4 283
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 757	4 283
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)	-8 746	-4 265
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	152 694	120 579
1. Sprzedaż akcji własnych	0	0
1. Kredyty i pożyczki	152 694	120 579
II. Wydatki	134 277	177 641
1. Spłaty kredytów i pożyczek	130 490	173 525
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	346	467
3. Odsetki	3 208	3 168
4. Inne wydatki finansowe	233	481
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 417	-57 062
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 706	-3 010
E. Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 706	-3 010
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 489	11 499
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 783	8 489
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9	27

W nocie 22 niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zamieszczone objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2023 roku obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2023 roku skumulowane straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki. Zdaniem Zarządu, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych oraz ujemnych wyników finansowych w 2023 roku, nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

W dniu 22 czerwca 2023 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 8/2023 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.

Pandemia COVID-19 (koronawirus) okazała się czynnikiem w istotnym stopniu destabilizującym gospodarkę światową jak i krajową, pogłębiając wcześniejsze negatywne tendencje w gospodarce światowej. Pandemia stanowiła poważny wstrząs dla gospodarki światowej i gospodarek poszczególnych państw, a jej skutki społeczne i ekonomiczne są bardzo dotkliwe.

Dla FERRUM duże znaczenie ma przede wszystkim utrzymanie poziomu inwestycji w sektorach gazowniczych, ciepłowniczych, wodno-kanalizacyjnych, które wykorzystują produkty oferowane przez Spółkę. Również istotna dla FERRUM jest sytuacja makroekonomiczna i prognozy finansowe w innych krajach europejskich, gdzie zlokalizowane są inwestycje głównych odbiorców zagranicznych tj. m. in. Niemcy, Austria, Finlandia, Dania, Czechy i Słowacja.

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

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

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

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

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

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

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

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Skład Zarządu FERRUM S.A. na 31 grudnia 2023 r. był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na 31 grudnia 2023 r. był następujący :

- Marek Warzecha - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Karwowski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – pełnił funkcję do 22.06.2023 r.
- Michał Sikorski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – pełni funkcje od 22.06.2023 r.
- Dariusz Samolej - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- prof. dr. hab. Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kasperek - Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Łatała - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wrona - 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 przepływy pieniężne.

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

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

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

Sporządzenie rocznego 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 ujmują 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 2023 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 tj. 4,3480 zł

- 31 grudnia 2022 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2022 z dnia 30.12.2022 tj. 4,6899 zł

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

2023 r. – 4,5284 zł

2022 r. – 4,6883 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31 grudnia 2023 r. - 1 EUR = 4,3480 PLN, na 31.12.2022 roku - 1 EUR = 4,6899 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 2023 r. - 1EUR=4,5284 PLN, a za 12 miesięcy 2022 r. - 1EUR=4,6883 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 2023 r. - 1EUR= 4,5284 PLN, a za 12 miesięcy 2022 r. - 1EUR=4,6883 PLN.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 ujmują się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmują 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 zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Leasing

Leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej płat leasingowych 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 płat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej wynoszącej 8,18%. 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 bazy 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 ujmuje się w zysku lub stracie.

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

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

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 ujmuje 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.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 odroczoney 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 ujmuje 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 wypływ 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,

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu dostawy rur, profili stalowych oraz innych produktów 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 przyrządzonymi 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 przyrządzonego 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 wewnątrzspółnotowymi.

6. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Spółkę

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2023 r.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2023:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do tego standardu – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości - zatwierdzone przez UE - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji oraz globalny minimalny podatek dochodowy - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

W/w nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe FERRUM za 2023 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 jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców – zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka 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. Korekty dotyczące sprawozdań lat poprzednich oraz zmiany prezentacji

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdań lat poprzednich ani zmian prezentacji.

9. 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

FERRUM prowadzi działalność handlową na rynkach zagranicznych oraz realizuje część sprzedaży krajowej w walucie obcej i narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności kursu EUR. Ryzyko zmiany kursów walut wynika z przyszłych transakcji handlowych i ujętych aktywów i zobowiązań. W Spółce w znacznej mierze występuje zjawisko naturalnego hedgingu wynikające z faktu realizacji zarówno zakupu jak i sprzedaży w EUR. W sytuacji powstania otwartej pozycji walutowej, ze względu na występujące różnice w terminach regulowania transakcji zakupu i sprzedaży, Spółka może ją zabezpieczać poprzez transakcje np. typu forward.

Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2023 r.		Kurs waluty na 31.12.2023 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	9 151	4,348	-398	398
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	5 337	4,348	232	-232
Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2022 r.		Kurs waluty na 31.12.2022 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
			-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe				
EUR	19 487	4,6899	-914	914
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
EUR	13 558	4,6899	636	-636

Wg stanu na 31 grudnia 2023 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 i pożyczki oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej. Biorąc jednak pod uwagę tendencje rynkowe ryzyko kolejnego wzrostu stóp procentowych jest w obecnej sytuacji istotne.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	-1 601	-1 425
Spadek stopy procentowej	-1%	1 601	1 425

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. Należności zgodnie z zapisami polisy ubezpieczeniowej są ubezpieczone przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Umowa aktualnie obowiązuje do 30 września 2024 roku.

Spółka posiada również polisę nadwyżkową ubezpieczenia należności w Credendo.

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

W 2023 roku odbiorcami, których udział był znaczący w przychodach ze sprzedaży netto były spółki: Grupa IZOSTAL przychody 125,4 mln zł, spółki Grupy LOGSTOR (wraz z PowerPipe) przychody 60,4 mln zł. oraz Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM przychody 56,7 mln zł,

Maksymalne ryzyko kredytowe równa się wartości bilansowej poszczególnych aktywów finansowych.

d) Ryzyko płynności

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe, pożyczki i 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 2023	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	-	-	160 058	-	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	39 825	-	-	-
Zobowiązania handlowe	47 478	4 206	193	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odsetki od zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	74	262	134	402	4 104
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe	-	-	-	-	-	-
instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022						
Kredyty i pożyczki	-	3 153	137 327	2 000	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	29 214	322	-	-
Zobowiązania handlowe	78 841	15 815	53	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Odsetki od zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	56	250	247	105	4 071
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe	-	-	-	-	-	-
instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-

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:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Kredyty ogółem	199 883	172 016
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 783	-8 489
Zadłużenie netto	197 100	163 527
Kapitał własny razem	87 807	89 514
Kapitał ogółem	284 907	253 041
Wskaźnik zadłużenia	69%	65%

e) ryzyko związane z klimatem

FERRUM identyfikuje wpływ na klimat w wymiarze bezpośrednim oraz pośrednim. W perspektywie bezpośredniej wpływ Spółki na klimat związany jest z emisją gazów cieplarnianych związanych z bezpośrednim zużyciem paliw oraz zużyciem energii elektrycznej i ciepłej. Wpływ pośredni związany jest również z realizacją procesów operacyjnych w ramach których ma miejsce zużycie zasobów naturalnych.

W ujęciu pośrednim wpływ FERRUM na aspekty klimatyczne może być rozpatrywany w kategorii podmiotu zaangażowanego w proces tworzenia infrastruktury wspierającej cel jakim jest łagodzenie zmian klimatycznych. W szczególności wyroby znajdujące się w ofercie FERRUM są wykorzystane na potrzeby budowy infrastruktury gazowej, ciepłowniczej i komunalnej.

Zidentyfikowane ryzyka i możliwości związane z klimatem mają ograniczony wpływ na odpowiedni model biznesowy, strategię oraz plany finansowe organizacji w perspektywie zarządzania operacyjnego. Ekspozycja działalności FERRUM na ryzyko fizycznego narażenia (gwałtowne zjawiska pogodowe, powodzie jak również rosnący poziom mórz) jest typowa dla branży w której działa Spółka oraz prowadzenia działalności w Polsce. Istotny wpływ na sytuację Spółki może być natomiast rozpatrywany z punktu widzenia ryzyka związanego z przejściem tj. transformacji w kierunku gospodarek niskoemisyjnych. W szczególności należy wskazać następujące aspekty:

- liczne inicjatywy regulacyjne mające na celu obciążenie produktów/materiałów oraz technologii charakteryzujących się wysoką emisją CO2 dodatkowymi kosztami efektem czego spodziewany jest wzrost cen surowców, energii oraz ograniczenie ich dostępności w wybranych gałęziach przemysłu;
- potencjalna utrata wartości aktywów/technologii charakteryzujących się wysoką emisją CO2 lub wykorzystywanych w procesach charakteryzujących się wysoką emisyjnością w porównaniu do dostępnych technologii alternatywnych;
- konieczność podjęcia inicjatyw związanych z ograniczeniem emisji CO2 organizacji oraz produktu;
- wzrost obciążeń regulacyjnych związanych ze sprawozdawczością w obszarze klimatycznym oraz zrównoważonego rozwoju;
- finansowanie zewnętrzne powiązane z klasyfikacją/zgodnością działalności FERRUM z Taksonomią UE;
- konieczność dostosowania procesów operacyjnych poprzez inwestycje w niskoemisyjne technologie branżowe;
- wzrost znaczenia infrastruktury gazowej i ułatwienia w pozyskiwaniu finansowania na inwestycje w infrastrukturę niskoemisyjną.

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

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Aktywa niematerialne /

Aktywa niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Koszty prac rozwojowych w realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne oprogramowanie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto na 1 stycznia 2022 roku	-	-	9 792	4 516	337	14 645
Zwiększenia	-	-	-	180	1 449	1 629
Zmniejszenia	-	-	-	-	337	337
Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku	-	-	9 792	4 696	1 449	15 937
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2022 roku	-	-	9 317	1 190	-	10 507
Zwiększenia	-	-	475	439	-	914
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2022 roku	-	-	9 792	1 629	-	11 421
Wartość netto na 31 grudnia 2022 roku	-	-	-	3 067	1 449	4 516
Wartość brutto na 1 stycznia 2023 roku	-	-	9 792	4 696	1 449	15 937
Zwiększenia	-	-	-	2 729	-	2 729
Zmniejszenia	-	-	-	-	1 449	1 449
Wartość brutto na 31 grudnia 2023 roku	-	-	9 792	7 425	-	17 217
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2023 roku	-	-	9 792	1 629	-	11 421
Zwiększenia	-	-	-	466	-	466
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2023 roku	-	-	9 792	2 095	-	11 887
Wartość netto na 31 grudnia 2023 roku	-	-	-	5 330	-	5 330

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

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	466	914
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	-	-
Razem	466	914

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Spółka FERRUM S.A. w latach ubiegłych dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, które na dzień 31 grudnia 2023 roku wynoszą 158 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 2023 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 wiarygodności 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 3 689 tys. zł oraz 2 794 tys. EUR, na które składają się maszyny i urządzenia.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 366	8 344
Koszty administracyjne	463	255
Razem	8 829	8 599

Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	35 277	201 033	3 282	4 160	4 230	247 982
a) zwiększenia (z tytułu)	-	633	165	12	3 675	4 485
- nakłady na oddane środki trwałe do użytkowania	-	633	-	12	3 675	4 320
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	165	-	-	165
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 538	186	151	950	2 825
- likwidacja, sprzedaż	-	1 538	186	151	948	2 823
- inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	2	2
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	35 277	200 128	3 261	4 021	6 955	249 642
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	23 201	154 261	2 757	2 629	-	182 848
Zmiany w roku	1 181	5 559	73	57	-	6 724
- amortyzacja za okres	1 181	7 097	113	208	-	8 599
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	1 538	-186	151	-	-1 875
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	24 382	159 820	2 684	2 686	-	189 572
3. Odpisy aktualizujące	-	248	-	-	-	248
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	10 895	40 060	577	1 335	6 955	59 822
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	35 277	200 128	3 261	4 021	6 955	249 642
a) zwiększenia (z tytułu)	1 511	7 474	-	198	421	9 604
- nakłady na środki trwałe do użytkowania	1 511	7 315	-	198	421	9 445
- leasing	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia wewnętrzne	-	159	-	-	-	159
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	7	71	-	4 405	4 483
- likwidacja, sprzedaż	-	7	71	-	-	78
- inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	4 405	4 405
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	36 788	207 595	3 190	4 219	2 971	254 763
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	24 382	159 820	2 684	2 686	-	189 572
Zmiany w roku	1 201	7 310	142	232	-	8 885
- amortyzacja za okres	1 201	7 182	214	232	-	8 829
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	128	-72	-	-	56
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	25 583	167 130	2 826	2 918	-	198 457
3. Odpisy aktualizujące	-	158	-	-	-	158
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	11 205	40 307	364	1 301	2 971	56 148

Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /

Spółka jako prawo do użytkowania aktywów prezentuje głównie wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte na dzień 1 stycznia 2023 roku w kwocie zdyskontowanych zobowiązań leasingowych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, pomniejszone o wartość umorzenia za 2023 roku oraz leasingi maszyn i urządzeń.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 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 2022 roku	3 602	1 407	165	5 174
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-1 323	-	139	-1 184
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-852	852	0
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	2 279	555	1 156	3 990
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	700	405	91	1 196
Amortyzacja za okres	35	180	159	374
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-229	229	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	735	356	479	1 570
Wartość netto na 31 grudnia 2022	1 544	199	677	2 420
Wartość brutto	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 279	555	1 156	3 990
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	3 863	-	3 863
Przemieszczenie wewnętrzne	153	-159	-	-6
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	2 432	4 259	1 156	7 847
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	735	356	479	1 570
Amortyzacja za okres	22	212	76	310
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-134	-	134
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	757	434	555	1 746
Wartość netto na 31 grudnia 2023 roku	1 675	3 825	601	6 101

Nota 4 / Akcje i udziały w jednostkach zależnych /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	21 056	21 056
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	-	-
Zwiększenia :	-	-
- nabycie akcji, udziałów	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	-
Zmniejszenia	-	-
- połączenie Spółek	-	-
- sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Stan na koniec okresu		
- akcje, udziały w jednostkach zależnych	21 056	21 056
- aktywa dostępne do sprzedaży	-	-

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 5/ Instrumenty finansowe /

Instrumenty finansowe według typu

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2023			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	48 501	-	48 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 783	-	2 783
Ogółem	51 284	-	51 284
	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2023			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	51 877	-	51 877
Kredyty i pożyczki	199 883	-	199 883
Ogółem	251 760	-	251 760

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2022			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	87 772	-	87 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 489	-	8 489
Ogółem	96 261	-	96 261
	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Ogółem
31 grudnia 2022			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	94 709	-	94 709
Kredyty i pożyczki	172 016	-	172 016
Ogółem	266 725	-	266 725

Spółce nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

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

Nota 6/ Nieruchomość inwestycyjna /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	32 386	33 588
Wpływ zastosowania MSSF 16	-153	-1 158
Stan na początek okresu po przekształceniu	32 233	32 430
- zwiększenia/zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnej	730	-
- zmniejszenia	24	44
Stan na koniec okresu	32 939	32 386

Spółka wykazuje nieruchomość inwestycyjną według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2023 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).

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2023 roku została ustalona na poziomie 30 776 tys. zł. Na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 32 939 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 776 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 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 413 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, 20/34, 20/37, 7/5, 7/6, 7/7. Spółka w 2023 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej. W związku z nieruchomością inwestycyjną spółka poniosła 82 tys. zł kosztów związanych z podatkiem od nieruchomości oraz 24 tys. zł w związku z amortyzacją. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 7/ Zapasy /

Zapasy	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Materiały	58 042	40 154
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-2 495	-5 795
Półprodukty i produkty w toku	24 297	20 658
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-3 420	-3 530
Produkty gotowe	77 635	94 179
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-13 024	-20 162
Towary	19 646	19 883
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-2 932	-1 704
Zapasy netto razem	157 749	143 683

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. Na 31 grudnia 2023 rok zapasy o wartości nie niższej niż 40 mln zł stanowią zastaw na rzecz PFR FI FIZAN, oraz PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. do wysokości 150% całkowitego zaangażowania, który wynika z umów pożyczek.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego zapasów przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Okres od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	31 191	23 319
Utworzenie odpisu	8 827	26 076
Odwrócenie odpisu	18 147	18 204
Stan na koniec okresu 31 grudnia	21 871	31 191

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

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 8/ Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Należności handlowe brutto	49 541	89 119
Udzielone pożyczki	1 375	1 375
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-2 415	-2 722
Należności finansowe netto	48 501	87 772
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	5 604	5 770
Zaliczki wpłacone	19 339	2 490
Pozostałe należności	4 549	5 615
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-140
Należności niefinansowe netto	29 352	13 765
Ogółem	77 853	101 507
W tym długoterminowe	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	77 853	101 507
- w tym od jednostek powiązanych	2 421	3 374

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych i pozostałych przedstawia poniższa tabela

	Okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2022 r.
Stan na początek okresu 1 stycznia	2 862	2 814
Utworzenie odpisu	307	69
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	614	21
Stan na koniec okresu	2 555	2 862

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	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	1 041	1 348
Ogółem	1 041	1 348

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	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Niewymagane	-	-
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	1 374	1 374
Ogółem	1 374	1 374

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 2023 nie dokonano spłaty zadłużenia z tytułu pożyczki.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności handlowych nie wykazujących utraty wartości:

Struktura wiekowa należności	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Do 1 miesiąca	3 327	5 075
Od 1 do 3 miesięcy	1 738	497
Od 3 do 6 miesięcy	31	499
Od 6 do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	608	-
Ogółem	5 704	6 071

Wartości bilansowe należności handlowych Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	24 934	4 689
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	23 567	83 083
- w walucie EURO	5 420	17 715
Ogółem	48 501	87 772

Nota 9 / Kapitał podstawowy oraz akcje własne /

Struktura kapitału podstawowego na 31 grudnia 2023 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 2023 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dawniej Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych)	28 795 429	49,72%	28 795 429	49,72%
MM Asset Management Sp. z o.o. (dawniej MW Asset Management Sp. z o.o.)	12 218 294	21,10%	12 218 294	21,10%

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Aine Sp. z o.o.	6 607 585	11,41%	6 607 585	11,41%
BSK Return S.A.	3 858 482	6,66%	3 858 482	6,66%
Pozostali	6 431 695	11,11%	6 431 695	11,11%
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:	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Długoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	3 921	3 333
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 670	1 335
Razem	5 591	4 668
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	679	841
Rezerwy na odprawy emerytalne	240	469
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	943	712
Razem	1 862	2 022

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2023 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 10-letnich rynkowych obligacji skarbowych, która na dzień 29 grudnia 2023 wynosiła 5,2170%.
- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 9,99%, 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 2019-2023 na poziomie 14,10%. 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 zmiana wartości zobowiązania początkowego w trakcie okresu spowodowana upływem 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:	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	9,99%	11,50%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy nagrody jubileuszowe	9,99%	11,50%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	14,71%	14,89%
Średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	18 lat 9 miesięcy	17 lat 10 miesięcy
Stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	5,22%	6,85%

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

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia dla zobowiązań netto z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych		od 01.01 do 31.12.2023 r.			
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu świadczeń na początek roku		6 689			
Koszt bieżącego zatrudnienia		1 196			
Koszty odsetkowe		310			
Ponowna wycena zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (A+B)		1 517			
A. Zyski i straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń aktuarialnych		210			
na skutek zmian założeń demograficznych (rotacja pracowników)		74			
na skutek zmian założeń finansowych (stopa dyskontowa, planowany wzrost wynagrodzeń)		136			
B. Zyski i straty aktuarialne ex post z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń oraz inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia		1 307			
Świadczenia wypłacone i korekta wartości początkowej zobowiązania spowodowana odejściem pracownika		-2 259			
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec roku		7 453			
Analiza wrażliwości dla każdego istotnego założenia aktuarialnego na koniec okresu sprawozdawczego, pokazująca, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych					
Założenia aktuarialne	Zmiana wskaźnika o punkt procentowy	Wartość rezerwy po korekcie	Kwotowa zmiana rezerwy	Procentowa zmiana rezerwy	
Stopa dyskontowa	+1,00%	7 137	-316	-4,24%	
Stopa dyskontowa	-1,00%	7 804	351	4,71%	
Rotacja pracowników	+1,00%	7 063	-390	-5,23%	
Rotacja pracowników	-1,00%	7 886	433	5,81%	
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	+1,00%	7 727	274	3,68%	
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	-1,00%	7 200	-253	-3,40%	

Średnia liczba pracowników	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Liczba pracowników	318	315

Nota 10a / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2022 roku	-	-	495	495
W tym:				
Krótkoterminowe	-	-	495	495
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	741	741
Rozwiązanie rezerw	-	-		
W tym:				
- w części wykorzystanej	-	-	495	495
- części niewykorzystanej	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 roku	-	-	741	741
W tym:				
Krótkoterminowe	-	0	741	741

Nota 11 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	50 800	94 650
- wobec jednostek powiązanych	994	764
Zobowiązania z tyt. Leasingu	5 013	4 756
Zobowiązania pozostałe	1 077	59
Zobowiązania finansowe razem	56 890	99 465
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	8 250	5 690

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów	3 880	1 949
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 370	3 741
- zobowiązania z tyt. Wynagrodzeń	1 710	1 537
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	380	-
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	1 934	1 699
- zobowiązania pozostałe, w tym:	346	505
- wobec jednostek powiązanych		
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	65 140	105 155
W tym część:		
Długoterminowa	5 304	4 457
Krótkoterminowa	59 836	100 698

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Do roku	373	333
Od roku do 5 lat	536	352
Powyżej 5 roku	4 104	4 071
Razem	5 013	4 756

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023 r.
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,	51
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	-
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-
całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	626
zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania,	3 922
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	6 101
- <i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	1 675
- <i>środki transportu</i>	3 825
- <i>maszyny i urządzenia</i>	601
koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym	310
- <i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	22
- <i>środki transportu</i>	212
- <i>maszyny i urządzenia</i>	76

Spółka jako leasingobiorca na 31 grudnia 2023 r. posiada umowy leasingowe dotyczące środków transportu, maszyn i urządzeń, sprzętu IT oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Dotacje

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	3 880	1 904
Razem	3 880	1 904

W roku 2021 FERRUM S.A. wraz z konsorcjantami (SHM System Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, z siedzibą w Libertów oraz Akademią Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie) podpisała Umowę o dofinansowanie Projektu *Detektor naprężeń krytycznych rurociągów stalowych* w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Przedmiotem projektu jest opracowanie i wdrożenie do działalności, unikalnej w skali świata technologii detekcji stanów krytycznych naprężeń rurociągów stalowych.

Opracowany w ramach projektu Detektor, w postaci opaski czujnikowej, wraz z technologią jej stosowania, umożliwi monitorowanie stanu technicznego konstrukcji rurociągów w niedostępnym dotąd zakresie oraz dostarczy kluczowych, z punktu widzenia oceny bezpieczeństwa eksploatacji rurociągów, danych na temat stanu naprężeń rurociągu z jednoznaczną sygnalizacją naprężeń krytycznych – uplastycznienia.

W latach 2022-2023 Spółka otrzymała dotację w kwocie 3 891 tys. zł.

Ostateczne rozliczenie projektu nastąpi w 2024 roku.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Dotacja rozliczana jest na przychody proporcjonalnie do stopnia amortyzowania aktywów niematerialnych sfinansowanych tą dotacją. Na dzień 31 grudnia 2023 r. kwota dotacji nierozliczonej wynosi 3 880 tys. zł.

Nota 12 / Pochodne instrumenty finansowe /

Wg stanu na 31.12.2023 r. nie wystąpiły pochodne instrumenty finansowe.

Nota 13 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	-	2 322
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
	-	2 322
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	184 910	167 938
Kredyt w rachunku bieżącym	14 973	1 756
	199 883	169 694
Razem kredyty i pożyczki	199 883	172 016

Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku są udostępnione w walucie polskiej. Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący.

Zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2023	splaty	
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. (wcześniej Watchet Sp. z o.o. Warszawa)	59 500	59 500	Grudzień 2024	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 na akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		26 410		
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)	27 458	27 458	Grudzień 2024	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 na akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		8 270		
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)	18 000	18 000	Grudzień 2024	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 na akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		4 604		
MM ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	2 000	2 000	Listopad 2024	Weksel własny in blanco.
Odsetki naliczone		541		
FERRUM - MARKETING	1 600	0	Pożyczka została umorzona w 2023	Pożyczka przejęta w ramach sukcesji w związku z połączeniem z ROCKFORD Sp. z o.o.
Odsetki naliczone		0	Odsetki zostały umorzone w 2023	
BNP - Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	14 973	Październik 2025*	Zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, hipoteka umowna łączna do sumy 60 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 13,6 mln EUR, cesje praw z polis ubezpieczeniowych, wierzycielności handlowych oraz wierzycielności faktoringowych, zastaw finansowy na rachunku pomocniczym wraz z blokadą, porozumienie o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o., PFR FI FIZAN oraz MM ASSET Management Sp. z o.o., gwarancja ubezpieczeniowa KUKIE.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

BNP -Kredyt odnawialny	57 000	38 127	Październik 2025*	Zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, hipoteka umowna łączna do sumy 60 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 13,6 mln EUR, cesje praw z polis ubezpieczeniowych, wierzytelności handlowych oraz wierzytelności faktoringowych, zastaw finansowy na rachunku pomocniczym wraz z blokadą, porozumienie o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o., PFR FI FIZAN oraz MM ASSET Management Sp. z o.o., gwarancja ubezpieczeniowa KUKI.
BNP - Kredyt nieodnawialny	3 000 (EUR)	0	Kredyt spłacony w październiku 2023	Zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, hipoteka umowna łączna do sumy 60 mln zł oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 13,6 mln EUR, cesje praw z polis ubezpieczeniowych, porozumienie o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o., PFR FI FIZAN oraz MM ASSET Management Sp. z o.o., gwarancja ubezpieczeniowa KUKI.
Razem wartość kredytów i pożyczek		199 883		

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 zgodnie z podpisanym aneksem został ustalony na listopad 2024 rok. Pożyczka została udzielona na sfinansowanie wydatków związanych z działalnością operacyjną Pożyczkobiorcy.

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 29 marca 2024r. FERRUM zawarł kolejną umowę zmieniającą termin ostatecznej spłaty każdej z pożyczek do dnia 31 grudnia 2024 roku.

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

Zgodnie z Umową strony uzgodniły, że data ostatecznej spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. w łącznej kwocie 59,5 mln zł oraz pożyczek udzielonej Spółce przez FIPP FIZAN w kwocie 27,5 mln zł przypadają będzie w dniu 30 listopada 2022 roku. W dniu 29 marca 2024r. FERRUM zawarł kolejną umowę zmieniającą termin ostatecznej spłaty każdej z pożyczek do dnia 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 31 października 2022 r. Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowy wielocelowej linii kredytowej w kwocie 60 mln zł z przeznaczeniem na:

- kredyt w rachunku bieżącym w maksymalnej kwocie 15 mln zł, na finansowanie działalności bieżącej;
- kredyt odnawialny w maksymalnej kwocie 45 mln zł, na finansowanie zakupów;
- linię kredytową w kwocie 60 mln zł, na finansowanie zakupów.

Limit został udostępniony Spółce na okres 18 miesięcy od dnia podpisania Umowy.

W dniu 2 października 2023 r. Spółka zawarła z Bankiem aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększając kwotę z 60 mln zł do kwoty 72 mln zł z przeznaczeniem na akredytywy.

Zgodnie z postanowieniami Umowy BNP Paribas Bank Polska S.A. udzielił Spółce kredytu nieodnawialnego w wysokości 3 mln EUR z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu udzielonego Spółce przez PKO Bank Polski S.A.

Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy. W październiku 2023 r. Spółka zakończyła spłatę kredytu.

*W dniu 24 kwietnia 2024 r. FERRUM S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks, w którym strony uzgodniły nowy okres udostępnienia kredytu wynoszący 18 miesięcy od zawarcia Aneksu.

Ferrum Marketing na podstawie umowy pożyczki z dnia 20 grudnia 2019 r. (dalej jako: „Umowa pożyczki”) udzielił pożyczki w kwocie 1.600.000 zł (milion sześćset tysięcy złotych) Rockford sp. z o.o. (KRS nr 0000652367). Termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2021 r.

Dnia 24 lutego 2020 r. doszło do wykreślenia Rockford sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego na skutek zarejestrowania połączenia w trybie art. 492 § 1 k.s.h. z „FERRUM” S.A., która wstąpiła w prawa i obowiązki Rockford sp. z o.o.

Dnia 31 grudnia 2021 r. Strony zawarły aneks nr 1 do Umowy pożyczki, którym wydłużyły termin zwrotu pożyczki do dnia 31 grudnia 2022 r. Dnia 30 grudnia 2022 r. doszło do zawarcia aneksu nr 2 do Umowy pożyczki, którym Strony ponownie wydłużyły termin zwrotu pożyczki (do dnia 31 grudnia 2023 r.).

Strony dokonały badania ekonomiczno-gospodarczej możliwości umorzenia pożyczki zaciągniętej na mocy umowy wskazanej w ust. 1), w tym woli wsparcia toczących się w FERRUM S.A. procesów, których efektem ma być rozszerzenie

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

dotychczasowego asortymentu oferowanych produktów w obszarze realizowanych procesów inwestycyjnych, w tym na podstawie projektu „Działania Projekty B+R Przedsiębiorstw. Poddziałania Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa oraz projektów wodorowych w ramach „Polskiej Strategii Wodorowej”.

Strony zakładają, że umorzenie zaciągniętej na mocy umowy wskazanej w ust. 1) pożyczki wpłynie jednocześnie na możliwość pozyskiwania przez FERRUM S.A. kapitału zewnętrznego na cele inwestycyjne i produkcyjne oraz zdolność do własnego działania innowacyjnego. Pożyczkobiorca poprzez innowację produktową oraz procesową będzie mógł efektywnie i optymalnie wykorzystać zasoby kompetencyjne oraz technologiczne dla realizacji projektów o zwiększonej wartości dodanej.

Po rozważeniu powyższych czynników a także sytuacji finansowej Ferrum Marketing, Pożyczkodawca wyraził zgodę na umorzenie ww. zobowiązania. Strony zawarły w dniu 30 czerwca 2023 porozumienie, zgodnie z którym pożyczka wraz z odsetkami została umorzona.

Nota 14 / Przychody ze sprzedaży /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	472 200	584 566
Przychody z pozostałej działalności	2 907	1 895
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	59 589	219 235
Razem przychody ze sprzedaży	534 696	805 696

Nota 14a / Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna /

Przychody ze sprzedaży	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	368 447	677 850
Przychody ze sprzedaży eksportowej i dostaw Wewnątrzspółnotowych, w tym:	166 249	127 846
- Niemcy	48 053	36 009
- Austria	19 954	27 821
- Finlandia	14 613	16 972
- Dania	11 396	17 554
- Szwecja	5 711	2 825
- Słowacja	2 442	3 635
- Łotwa	18 780	11 710
- Węgry	5 175	628
- Holandia	35 207	5 096
- Litwa	-	2 082
- Francja	1 708	-
- Czechy	1 250	1 835
- Pozostałe	1 961	1 679
Razem przychody ze sprzedaży	534 696	805 696

Nota 15 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Amortyzacja	9 629	9 931
Zużycie materiałów i energii	392 716	507 587
Usługi obce	21 810	14 757
Podatki i opłaty	7 553	7 266
Wynagrodzenia	28 190	24 553
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 098	5 460
Pozostałe koszty rodzajowe	145	315
Koszty według rodzaju, razem	466 141	569 869
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-11 847	416
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	24	-2
Koszty sprzedaży	13 252	8 014
Koszty ogólnego zarządu	19 443	17 834

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszt własny sprzedanych produktów	445 269	543 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 286	203 117
Koszt własny sprzedaży	503 555	746 724

Nota 16 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	7	196
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	613	-
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	515	662
Odszkodowania, reklamacje	421	2 317
Odwrócenie odpisów aktualizujących na zapasy	9 014	-
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	7	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	730	-
Umorzenie pożyczki	1 874	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	18
Inne przychody operacyjne	1 171	618
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14 363	3 811

Nota 17 / Pozostałe koszty operacyjne /

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	69
Odpisy aktualizujące zapasy	-	7 873
Wycena nieruchomości	-	-
Koszty sądowe i administracyjne	-	-
Koszty odszkodowań, reklamacji	263	346
Koszty utworzonych rezerw na zobowiązania	-	408
Inne koszty operacyjne	33	534
Pozostałe koszty operacyjne, razem	296	9 230

Nota 18 /Przychody i koszty finansowe /

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Przychody z tyt. odsetek od należności	-	-
Wynik na różnicach kursowych	894	-
Rozwiązanie odpisu dot. spłaconej pożyczki	-	21
Umorzenie odsetek	10	-
Inne przychody finansowe	105	102
Przychody finansowe razem	1 009	123

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Wynik na różnicach kursowych	-	5 270
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	12 786	11 666
Inne odsetki	599	655

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Oplaty leasingowe	51	50
Koszty gwarancji bankowych	638	568
Oplaty z tytułu faktoringu	1 108	935
Inne koszty finansowe	675	310
Koszty finansowe razem	15 857	19 454

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:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 701	11 668
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 636	11 677
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego – netto	- 1 065	9

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 2022 roku	1 231	4 253	2 906	3 855	12 245
a) zwiększenia	40	1 661	2 186	-	3 887
b) zmniejszenia	-	-	1 729	2 735	4 464
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 271	5 914	3 363	1 120	11 668
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	1 271	5 914	3 363	1 120	11 668
a) zwiększenia	145	1 764	1 808	-	3 717
b) zmniejszenia	-	-	2 564	1 120	3 684
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	1 416	7 678	2 607	0	11 701

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 2022 roku	6 176	5 707	746	12 633
a) zwiększenia	-	-	975	975
b) zmniejszenia	742	-	1 189	1 931
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	5 434	5 707	532	11 677
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	5 434	5 707	532	11 677
a) zwiększenia	590	139	1 420	2 149
b) zmniejszenia	1 396	-	1 794	3 190
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	4 628	5 846	158	10 636

Nota 20 /Podatek dochodowy/

	31.12.2023	31.12.2022
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek odroczony ujęty w wyniku	-990	-354
	-990	-354

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Podatek dochodowy – uzgodnienie efektywnej stawki podatku

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 334	8 374
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2023: 19%)	443	1 591
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-	-
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(2 241)	(7 545)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)	-	-
Efekt podatku zaksięgowanego w innych całkowitych dochodach	85	25
Efekt podatkowy odpisów na aktywa od strat podatkowych	722	5 575
Pozostałe		
	(990)	(354)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(990)	(354)

Spółka w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach w kwocie 446 tysięcy złotych ujęła również efekt podatkowy z wykazanej transakcji w wysokości 85 tysięcy złotych.

Straty podatkowe	Straty do rozliczenia	
	2018	3 800
	2019	4 186
	2020	-
razem		7 986

Wysokość strat dla których nie utworzono aktywa na odroczony podatek 0

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

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

Rozwodniony zysk na akcję

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-1 352	8 728
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	-0,02	0,15

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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/

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Środki pieniężne w kasie	16	14
Środki pieniężne na rachunku bankowym	2 767	8 475
Razem środki pieniężne	2 783	8 489
Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Odsetki od kredytów i prowizje	14 069	12 692
Odsetki zapłacone od leasingu	51	50
Należne i otrzymane odsetki	-	-
Razem	14 120	12 742
Zmiana stanu należności	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	23 642	3 428
Korekty bilansowej zmiany z tyt.:		
Zaliczki zapłacone na środki trwałe	-	-
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	23 642	3 428
Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-40 585	13 727
Korekty bilansowej zmiany z tyt.:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	0	0
Odsetki , dywidendy	0	0
Splata kredytów, pożyczek	0	0
Zobowiązania z tyt. środków trwałych, leasingu	- 1 366	-525
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	-41 951	13 202
Zmiana stanu rezerw	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 009	-146
Korekty bilansowej zmiany z tyt.:		
Ujęcia w kapitałach własnych	-445	-132
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	564	-278

Nota 23 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. posiada zobowiązanie warunkowe na kwotę 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 RDOŚ w Katowicach wszczęła z urzędu postępowanie w sprawie potencjalnego historycznego zanieczyszczenia terenu. Dla znacznej części działek postępowanie zostało umorzone jako bezpodstawne, natomiast dla 3 działek wydano decyzję o wpisie o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi. W lipcu 2021 r. Emitent wniósł odwołanie od decyzji do Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska (GDOŚ). Decyzją GDOŚ z dnia 17.10.2023 roku utrzymano w mocy zaskarżoną decyzję RDOŚ. W dniu 22 listopada 2023 roku Emitent wniósł skargę na tę decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 23 lutego 2024 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę FERRUM S.A. na decyzję Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska z dnia 17 października 2023 r.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W ustnych motywach rozstrzygnięcia Sąd wskazał, że wpis do rejestru potencjalnych historycznych zanieczyszczeń ziemi nie jest tożsamy z potwierdzeniem wystąpienia historycznego zanieczyszczenia powierzchni ziemi (mowa jedynie o zanieczyszczeniu potencjalnym), zatem ujawnione tam informacje mogą być niepełne, niedokładne i nieoparte żadnymi dowodami.

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka rozważa złożenie skargi do Naczelnego Sadu Administracyjnego, aktualnie analizując podstawy wniesienia skargi.

Postępowanie na dzień sporządzenia sprawozdania jest w toku. Na dzień sporządzenia sprawozdania w stosunku do FERRUM nie została nałożona żadna decyzja, która mogłaby powodować skutki finansowe związane z obowiązkiem mediacji terenu, ponieważ wpis o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni działek nie powoduje automatycznie obowiązku dokonania mediacji terenu.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 6 061 tys. zł i 3 022 tys. EUR wobec Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. i Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania. W celu zabezpieczenia wiarygodności ERGO HESTIA mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na środkach trwałych do kwoty gwarancji 3 689 tys. zł i 2 794 tys. EUR.

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

W Spółce wystąpiły następujące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniach:

- z dniem 11 stycznia 2024 r. nastąpiło połączenie spółek: FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach (Spółka Przejmująca) oraz FERRUM Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka Przejmowana).

Połączenie nastąpiło w trybie uregulowanym w art. 492 § 1 punkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, tj. FERRUM Marketing Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą, tj. FERRUM S.A. (tzw. Łączenie się przez przejęcie), w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2023 r..

Z uwagi na fakt, że FERRUM S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany statutu, a ponadto połączenie zostało dokonane w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH. Na skutek połączenia FERRUM Marketing Sp. z o.o. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH, z dniem połączenia FERRUM S.A. z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki FERRUM Marketing Sp. z o.o.

- w dniu 1 lutego 2024 r. i 8 marca 2024 r. zostały zarejestrowane dwie Spółki FERRUM PIPES Sp. z o.o. i FERRUM ENERGY Sp. z o.o., w których FERRUM S.A. posiada 100% udziałów, tj. po 50 udziałów w każdej spółce o wartości 5 tys. zł. Zawiązanie ww. Spółek wynikało z przyjętej przez FERRUM Strategii rozwoju FERRUM S.A. do roku 2029 i wyznaczonych celów strategicznych, które FERRUM zamierza realizować również z wykorzystaniem nowych spółek zależnych.

- w dniu 24 kwietnia 2024 r. FERRUM S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks, w którym strony uzgodniły nowy okres udostępnienia kredytu wynoszący 18 miesięcy od zawarcia Aneksu. Ponadto strony potwierdziły aktualność i obowiązywanie dotychczas ustanowionych zabezpieczeń.

- w dniu 25 kwietnia 2024 r. FERRUM S.A. zawarła aneks do umów faktoringu zwiększających limit faktoringowy z kwoty 9 mln EUR do kwoty 12,5 mln EUR.

Nota 25 /Zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku 2023 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego/

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

Trwająca od lutego b.r. wojna w Ukrainie jest czynnikiem ryzyka o znaczącym wpływie na sytuację gospodarczą w Polsce i w Europie, w tym na branżę stalową. Oba walczące kraje były dotychczas istotnymi eksporterami wyrobów stalowych, a Rosja jest jednym z głównych dostawców nośników energii. Podjęte w odpowiedzi na rosyjską agresję działania ekonomiczne państw Zachodu, ograniczenie przez Rosję dostaw gazu do Europy Zachodniej, a także masowa migracja obywateli Ukrainy z terenów zagrożonych walkami poza doraźnymi efektami postaci skokowego wzrostu cen materiałów oraz przerwania części dotychczasowych łańcuchów dostaw może spowodować trudności w dłuższej perspektywie. Spółka pomimo wszystko z sukcesem podjęła intensywne działania w celu zabezpieczenia dostaw materiału wsadowego z alternatywnych źródeł i kierunków dostaw. W świetle działań prowadzonych w chwili obecnej przez Spółkę istnieje minimalne ryzyko zachwiania łańcucha dostaw.

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

Pracownicy produkcyjni z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (około 2% na dzień 31.12.2023 r.). FERRUM S.A. ocenia, że wpływ utraty tych pracowników na realizację procesów operacyjnych jest nieistotny.

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

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 2023 roku nie dotyczy.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

FERRUM S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku nie dotyczy.

Nota 28 /Sprawy sądowe/

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 podziału zysku/

Stratę bilansową w wysokości 1 345 tys. zł proponuje się pokryć z zysków lat ubiegłych.

Nota 30 / Transakcje z jednostkami powiązаными /

DANE ZA ROK 2023

a) Saldo rozrachunków handlowych

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 419	18
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	1	976
Razem	2 420	994

b) Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.(wcześniej WATCHET Sp. z o.o.)		
- pożyczka	-	59 500
- naliczone odsetki	-	26 410
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	8 270
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	4 604
MM ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	541
Razem	-	146 783

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	4 811	-	97
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	338	-	-
Razem	5 149	0	97

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	2 929	-	-	-
FERRUM Marketing Sp. z o.o. (podmiot zależny)	521	-	-	-
Razem	3 450	0	0	-

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

DANE ZA ROK 2022

a) Saldo rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	3 373	13
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	1	751
Razem	3 374	764

b) Saldo pozostałych rozrachunków – pożyczki otrzymane

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	59 500
- naliczone odsetki	-	21 134
PFR INWESTYCJE FIZ		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	5 246
PFR INWESTYCJE FIZ		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	2 622
FERRUM - MARKETING		
- pożyczka	-	1 600
- odsetki	-	212
MM ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	322
Razem	-	138 094

c) Przychody z wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe przychody
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	3 091	-	101
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	1 655	-	-
Razem	4 746	0	101

d) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa spółki	Produkty i usługi	Towary i materiały	Pozostałe koszty	Koszty finansowe
ZKS FERRUM S.A. (podmiot zależny)	510	-	-	-
FERRUM MARKETING Sp. z o.o. (podmiot zależny)	713	-	-	128
Razem	1 223	0	0	128

W latach 2022 i 2023 wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi w tym : FERRUM MARKETING Sp. z o.o., ZKS FERRUM S.A., PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. oraz PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN, 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 2023 r. wyniosło 1 236,7 tysięcy złotych, w tym:

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 840,0 tys. zł, w tym wynagrodzenie zmienne za rok 2023 w kwocie brutto 420,0 tys. zł.
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 396,7 tys. zł, w tym wynagrodzenie zmienne za rok 2023 w kwocie brutto 132,0 tys. zł.

Wynagrodzenie dodatkowe:

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2023 r. 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 679,1 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 34,5 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2023 r. wyniosło 507,6 tysiące złotych, w tym:

- Andrzej Kasperek - wynagrodzenie w kwocie 113,3 tys. zł;
- Marek Warzecha - wynagrodzenie w kwocie 103,0 tys. zł;
- Andrzej Szumański - wynagrodzenie w kwocie 80,9 tys. zł;
- Wiesław Łatała - wynagrodzenie w kwocie 105,2 tys. zł;
- Wojciech Wrona - wynagrodzenie w kwocie 105,2 tys. zł;

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

Wynagrodzenie brutto Zarządu Spółki za 2022 r. wyniosło 1 098,0 tysięcy złotych, w tym:

- Krzysztof Kasprzycki - Prezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 735,0 tys. zł
- Honorata Szlachetka - Wiceprezes Zarządu wynagrodzenie w kwocie brutto 363,0 tys. zł

Wynagrodzenie dodatkowe:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2022 r. 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 607,1 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 2022 r. wyniosło 454,0 tysiące złotych, w tym:

- Andrzej Kasperek - wynagrodzenie w kwocie 102,9 tys. zł;
- Marek Warzecha - wynagrodzenie w kwocie 93,6 tys. zł;
- Andrzej Szumański - wynagrodzenie w kwocie 73,5 tys. zł;
- Wiesław Łatała - wynagrodzenie w kwocie 95,6 tys. zł;
- Wojciech Wrona - wynagrodzenie w kwocie 42,8 tys. zł (od 14.07.2022 r.);
- Aleksander Wlezień - wynagrodzenie w kwocie 45,6 tys. zł (do 22.06.2022 r.).

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

W dniu 20 lipca 2022 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 2022 do 31 grudnia 2022 oraz badania sprawozdań finansowych od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023. Łączna wartość wynagrodzenia za usługę określoną ww. umową wyniesie za rok 2022 103 tys. zł złotych oraz za rok 2023 103 tys. zł.

W roku 2023 na rzecz Spółki były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe FERRUM, dozwolone usługi niebędące czynnościami rewizji finansowej. Wynagrodzenie za przedmiotowe usługi wyniesie 19 tys. zł.

Firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. oraz UHY ECA Audyt Sp. z o.o. pismem z dnia 14.06.2023 r. zawiadomiły FERRUM S.A. o planowanym na dzień 01.07.2023 r. przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie działu audytu ze spółki UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. do spółki UHY ECA Audyt Sp. z o.o.

Uchwałą nr 93/XI/23 z dnia 28.06.2023 r. spółka dokonała aktualizacji wyboru podmiotu UHY ECA Audyt Sp. z o.o. w miejsce UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. do Umowy z dnia 20 lipca 2022 r. oraz wyraziła zgodę na przeprowadzenie przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej 31A, 01-377 Warszawa, badanie sprawozdań finansowych FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM na rok 2023.

Nota 33 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

Zarząd FERRUM S.A. oświadcza, że z dniem 26 kwietnia 2024 r. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. Data publikacji w dniu 26 kwietnia 2024 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.

FERRUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26 kwietnia 2024 r.	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający	
26 kwietnia 2024 r.	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26 kwietnia 2024 r.	Barbara Sterkowicz	Główna Księgowa	