



Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023 r.

Spis treści:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu FERRUM S.A. oraz Rady Nadzorczej FERRUM S.A.	10
3. Podstawa sporządzenia	11
4. Metody wyceny aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, przychodów i kosztów	12
5. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Grupę	21
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały zastosowane przez Grupę	22
7. Zarządzanie ryzykiem	22
8. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	25
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	26
Nota 1 / Wartości niematerialne /	26
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /	27
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /	28
Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /	30
Nota 4 / Instrumenty finansowe /	31
Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /	32
Nota 6 / Zapasy /	33
Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /	34
Nota 8 / Kapitał podstawowy/	36
Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/	37
Nota 9a / Rezerwy na świadczenia pracownicze /	37

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /	39
Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /	41
Nota 12 / Kredyty i pożyczki /	41
Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /	44
Nota 14 / Koszty według rodzaju /	45
Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /	45
Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /	45
Nota 17 / Przychody i koszty finansowe /	46
Nota 18 / Odroczony podatek dochodowy /	47
Nota 19 / Podatek dochodowy/	47
Nota 20 / Zysk/strata na jedną akcję/	49
Nota 21 / Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/	49
Nota 22 / Aktywa i zobowiązania warunkowe/	50
Nota 23 / Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat/	51
Nota 24 / Zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2023 roku do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego/	52
Nota 25 / Sprawy sądowe /	53
Nota 26 / Transakcje z jednostkami powiązаныmi /	53
Nota 27 / Dane dotyczące wynagrodzenia i pożyczki dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej/	54
Nota 28 / Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych /	55
Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/	55
Nota 30 / Działalność zaniechana/	55
Nota 31 / Informacje dotyczące segmentów działalności/	55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
AKTYWA	Noty		
I. Aktywa trwałe		162 987	156 446
1. Aktywa niematerialne	1	5 338	4 580
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 a,b	98 938	97 439
3. Prawo do użytkowania aktywów	3	19 525	15 281
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	5	39 186	39 146
6. Aktywa finansowe		-	-
7. Inne należności długoterminowe		-	-
II. Aktywa obrotowe		309 904	315 531
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		309 904	315 531
1. Zapasy	6	165 103	147 502
2. Należności z tytułu dostaw i usług	4, 7	61 568	104 300
3. Rozliczenia międzyokresowe czynne		3 821	4 941
4. Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	7	29 046	27 695
5. Zaliczki krótkoterminowe dla dostawców	7	19 339	2 490
6. Pozostałe należności	7	9 932	8 503
7. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 708
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	21 095	18 392
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		472 891	471 977
PASYWA	Noty		
I. Kapitał własny		127 158	127 902
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8	127 158	127 902
1. Kapitał akcyjny		178 946	178 946
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej		34 141	34 141
3. Pozostałe kapitały rezerwowe		695	1 093
4. Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty		-86 624	-86 278
Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		21 799	21 960
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 328	1 574
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9 a	5 781	4 815
3. Inne zobowiązania długoterminowe	10	293	34
4. Kredyty i pożyczki	4, 12	2 784	3 850
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych	10	11 613	11 687
III. Zobowiązania krótkoterminowe		323 934	322 115
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		323 934	322 115
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	9 a	2 387	2 502
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	9	1 909	855
3. Kredyty i pożyczki	4, 12	223 406	191 988
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4, 10	77 726	110 688
5. Zobowiązania z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	10	3 231	2 987
6. Pozostałe zobowiązania	10	12 032	10 001
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	17	-

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania	10	3 226	3 094
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe		-	-
Zobowiązania przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		345 733	344 075
Pasywa razem		472 891	471 977

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Działalność kontynuowana	Noty	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022r.
I. Przychody ze sprzedaży	13	629 046	884 965
II. Koszt własny sprzedaży	14	584 116	811 248
III. Zysk brutto ze sprzedaży		44 930	73 717
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15	15 757	9 357
V. Koszty sprzedaży	14	13 640	12 038
VI. Koszty ogólnego zarządu	14	28 268	25 914
VII. Pozostałe koszty operacyjne	16	1 200	13 124
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 579	31 998
IX. Przychody finansowe	17	964	109
X. Koszty finansowe	17	19 025	22 158
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-482	9 949
XII. Podatek dochodowy		-136	-20
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-346	9 969
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		-346	9 969
Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:			
Właścicielom podmiotu dominującego		-346	9 969
Udziałowcom niekontrolującym		-	-
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		57 911 485	57 911 485
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN		-0,01	0,17
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		-0,01	0,17
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony zysk na akcję		-0,01	0,17
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		-0,01	0,17
Rozwodniony z działalności zaniechanej		0	0

SKONSOLIDOWANE 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	-346	9 969
II	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem	-	-
III	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem	-491	-156
	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem - Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-491	-156
IV	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-491	-156
	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	93	29
V	Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-398	-127
VI	Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-744	9 842
	Całkowite dochody ogółem przypadające: Właścicielom podmiotu dominującego Udziałowcom niekontrolującym	-744	9 842

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Za okres 01.01.-31.12.2022 r.							
Stan na 1 stycznia 2022r.	178 946	34 141	1 220	-96 247	-	118 060	118 060
Zysk/strata netto za 2022 r.						9 969	9 969
Inne całkowite dochody	-	-	-127	9 969	-	-127	-127
Razem całkowite dochody 2022 r.	-	-	-127	9 969	-	9 842	9 842
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-127	9 969	-	9 842	9 842
Stan na 31 grudnia 2022 r.	178 946	34 141	1 093	-86 278	-	127 902	127 902

	Kapitał akcyjny	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023 r.	178 946	34 141	1 093	-86 278	-	127 902	127 902
Zysk/strata netto za 2023 r.						-346	-346
Inne całkowite dochody	-	-	-398	-346	-	-398	-398
Razem całkowite dochody za 2023 r.	-	-	-398	-346	-	-744	-744
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-398	-346	-	-744	-744
Stan na 31 grudnia 2023 r.	178 946	34 141	695	-86 624	-	127 158	127 158

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW 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	-482	9 949
II. Korekty razem	6 938	56 699
1. Amortyzacja	15 280	15 748
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 371	3 559
3. Odsetki i udziały w zyskach	16 672	14 999
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-44	-38
5. Zmiana stanu rezerw	1 415	-1 126
6. Zmiana stanu zapasów	-17 601	11 124
7. Zmiana stanu należności	24 150	4 311
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-31 781	9 932
9. Podatek dochodowy zapłacony	1 708	-1 796
10. Inne korekty	510	-14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	6 456	66 648
B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	272	56
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 095	-13 474
3. Inne wpływy/wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 823	-13 418
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z kredytów i pożyczek	158 396	133 961
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-135 518	-180 133
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-3 927	-3 819
4. Odsetki zapłacone	-5 760	-5 425
5. Inne wpływy/wydatki finansowe	-233	-481
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 958	-55 897
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 591	-2 667
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	112	-157
E. Zmiana stanu środków pieniężnych	2 703	-2 824
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 392	21 216
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	21 095	18 392
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 221	204

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

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o podmiocie sporządzającym sprawozdanie finansowe

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

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Produkcja rur stalowych

Siedziba: Polska

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

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: brak

Nazwa jednostki: Ferrum S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: brak

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Katowice

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

FERRUM Spółka Akcyjna (do 24.01.2005 roku Huta FERRUM S.A), zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS: 0000063239**,

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

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

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

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe. FERRUM S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące spółki:

- FERRUM S.A. - jednostka dominująca wyższego szczebla,
- ZKS FERRUM S.A. – jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,
- FERRUM MARKETING Sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio kontrolowana przez jednostkę dominującą,

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy sprawozdania skonsolidowanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 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 Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w Jednostce Dominującej skumulowane straty z lat ubiegłych przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych powoduje konieczność zwołania walnego zgromadzenia przez zarząd celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, pomimo spełnienia art. 397 Kodeksu spółek handlowych nie istnieje znaczące ryzyko zagrożenia kontynuowania działalności.

W dniu 22 czerwca 2023 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę nr 8/2023 o kontynuowaniu dotychczasowej działalności FERRUM S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- | | |
|------------------------------------|--|
| • Marek Warzecha | • Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Zbigniew Karwowski | • Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej-pełnił funkcje do 22.06.2023r. |
| • Michał Sikorski | • Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej-pełnił funkcję od 22.06.2023r. |
| • 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnej i instrumentów pochodnych, które są wycenione w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach dodatkowych informacji objaśniających.

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

Przyjęte założenia zostały opisane w punkcie 4 sprawozdania.

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

Konsolidacja

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

Definicja kontroli zgodnie z MSSF 10 obejmuje trzy elementy:

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

Wymienione elementy powinny być spełnione łącznie.

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

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

Transakcje i salda w walutach obcych

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

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

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

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

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

- 31.12.2023 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 tj. 4,3480 zł

- 31.12.2022 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2022 z dnia 31.12.2022 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 ujmuje się początkowo w księgach według cen ich nabycia lub poniesionych na nie kosztów wytworzenia.

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- koszty prac rozwojowych w ciągu – 10 lat,
- licencje, prawa autorskie i oprogramowanie komputerowe w ciągu - 2 lat,
- pozostałych wartości niematerialnych w ciągu - 5 lat

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

Za wyjątkiem kosztów prac rozwojowych wszystkie aktywa niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w zysku i stracie okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartość niematerialną powstałą w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada dokumentację potwierdzającą:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

- etap prac badawczych oraz
- etap prac rozwojowych.

Nie ujmuje się żadnego składnika aktywów niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych z uwagi na fakt, iż Grupa nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych są sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni ww. kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty te obejmują wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez Zarząd.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Na moment początkowego ujęcia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

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

Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujmuje w wyniku w momencie ich wykorzystywania.

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

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

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

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

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

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

Przykładowe okresy użytkowania są następujące:

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów może także wynikać ze wzrostu szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W takiej sytuacji Grupa dokonuje odpisów aktualizujących na poziomie wartości netto możliwej do uzyskania.

Ponadto Grupa przyjmuje i tworzy odpisy aktualizujące dotyczące:

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

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są przez Grupę do następujących kategorii wyceny:

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

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

Aktywa finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 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 o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu 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.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Leasing

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

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez

zastosowanie krańcowej stopy procentowej wynoszącej 8,18% dla Spółki Dominującej oraz 5,17% dla ZKS FERRUM S.A. Dodatkowo jako Prawo do użytkowania aktywów Grupa wykazuje aktywa w leasingu, które były prezentowane na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Aktywa niematerialne”.

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

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w zysku lub stracie. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego i wykazywane jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej zostanie zapłacone.

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

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

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

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

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

Kapitały

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

Nabycie akcji własnych.

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

W Grupie tworzy się rezerwy na:

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

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

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

Dotacje

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

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

Przychody

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

Krok 1 identyfikacja umów z klientem:

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

- umowa została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi,

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

Krok 2 identyfikacja odrębnych obowiązków świadczenia

Na moment podpisania każdej umowy Grupa ocenia dobra i usługi przyrządzone w umowie i identyfikuje jako odrębne obowiązki świadczenia każdą obietnicę, która przenosi na klienta dobro lub usługę, które są odrębne lub 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz zastosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Krok 4 alokacja ceny do odrębnych obowiązków świadczenia

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

Krok 5 ujęcie przychodu

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

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

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

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

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

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

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

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonania,

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

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

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

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

Zysk lub strata netto na akcję

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

5. Opublikowane interpretacje zatwierdzone przez UE i zastosowane przez Grupę

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

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 GRUPY FERRUM za 2023 rok.

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

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

- Zmiany do MSSF 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. Dаты 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. Grupa 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

7. Zarządzanie ryzykiem

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

a) Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa prowadzi działalność handlową na rynkach zagranicznych oraz realizuje część sprzedaży krajowej w walucie obcej i narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności kursu EURO. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych i ujętych aktywów i zobowiązań. W Grupie 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.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut:

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2023	Kurs waluty na 31.12.2023 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
		-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe			
EUR 10 530	4,348	-458	458
Zobowiązania handlowe i pozostałe			
EUR 8 499	4,348	370	-370

Wartość ekspozycji w walucie na 31.12.2022	Kurs waluty na 31.12.2022 r.	Wpływ zmiany kursu waluty na wynik netto o:	
		-1%	1%
Należności handlowe i pozostałe			
EUR 22 621	4,6899	-1 061	1 061
Zobowiązania handlowe i pozostałe			
EUR 16 690	4,6899	783	-783

b) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

Wahania stopy		Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	-1 864	-1 681
Spadek stopy procentowej	-1%	1 864	1 681

c) Ryzyko kredytowe

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

Grupa nie posiada ratingów banków i instytucji finansowych.

Grupa korzysta z usług faktoringu z regresem i bez regresu.

Grupa zawiera transakcje handlowe z firmami o potwierdzonej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Należności wynikających ze sprzedaży realizowanej przez FERRUM S.A. są zgodnie z zapisami polisy ubezpieczeniowej ubezpieczone przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Umowa aktualnie obowiązuje do 30 września 2024 roku.

Spółka posiada również polisę nadwyżkową ubezpieczenia należności w Crdendo.

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

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

Stan na 31 grudnia 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	217	434	182 930	2 784		
Odsetki od kredytów i pożyczek	155	305	40 797	74		
Zobowiązania handlowe	71 253	15 211	2 268			
Inne zobowiązania finansowe	17					
Odsetki od zobowiązań finansowych						
Zobowiązania z tytułu leasingu	330	753	2 705	2 507	3 744	9 704
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne						

Stan na 31 grudnia 2022	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	342	3 837	158 806	3 528		
Odsetki od kredytów i pożyczek	174	340	29 925	354		
Zobowiązania handlowe	103 033	16 834	2 420			
Inne zobowiązania finansowe	99					
Odsetki od zobowiązań finansowych						
Zobowiązania z tytułu leasingu	287	671	2 611	3 046	2 756	10 605
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne						

a) Ryzyko związane z klimatem

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

W ujęciu pośrednim wpływ spółek Grupy 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy 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.

8. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Kredyty ogółem	226 190	195 838
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-21 095	-18 392
Zadłużenie netto	205 095	177 446
Kapitał własny razem	127 158	127 902
Kapitał ogółem	332 253	305 348
Wskaźnik zadłużenia	62%	58%

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

DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 / Wartości niematerialne /

Aktywa niematerialne	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	4 919	336	15 047
Zwiększenia	-	-	250	1 449	1 699
Zmniejszenia	-	-	-	336	336
Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku	-	9 792	5 169	1 449	16 410
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2022 roku	-	9 317	1 514	-	10 831
Zwiększenia	-	475	524	-	999
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2022 roku	-	9 792	2 038	-	11 830
Wartość netto na 31 grudnia 2022 roku	-	0	3 131	1 449	4 580
Wartość brutto na 1 stycznia 2023 roku	-	9 792	5 169	1 449	16 410
Zwiększenia	-	-	2 759	-	2 759
Zmniejszenia	-	-	-	1 449	1 449
Wartość brutto na 31 grudnia 2023 roku	-	9 792	7 928	-	17 720
Wartość umorzenia na 1 stycznia 2023 roku	-	9 792	2 038	-	11 830
Zwiększenia	-	-	552	-	552
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31 grudnia 2023 roku	-	9 792	2 590	-	12 382
Wartość netto na 31 grudnia 2023 roku	-	0	5 338	0	5 338

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

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	552	999
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	-	-
Razem	552	999

Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

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

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

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 644	11 344
Koszty administracyjne	463	440
Razem	12 107	11 784

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe /

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2022	53 611	226 420	4 216	11 431	10 644	306 322
a) zwiększenia (z tytułu)	2 568	6 684	832	1 199	16 645	27 928
- nakłady na oddane środki trwałe	2 568	2 341	107	357	9 217	14 590
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
-przesunięcie z Prawa do użyt. Aktywów	-	4 343	725	842	-	5 910
- nakłady na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	7 428	7 428
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 879	186	151	9 000	11 216
- likwidacja, sprzedaż	-	1 879	186	151	948	3 164
-inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	8 052	8 052
Na dzień 31 grudnia 2022	56 179	231 225	4 862	12 479	18 289	323 034
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2022	29 931	170 088	3 409	8 656	-	212 084
Zmiany w roku	1 647	9 910	431	1 275	-	13 263
- amortyzacja za okres	1 647	9 182	289	666	-	11 784
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-1 878	-186	-151	-	-2 215
-przemieszczenia wewnętrzne	-	2 606	328	760	-	3 694
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022	31 578	179 998	3 840	9 931	-	225 347
3. Odpisy aktualizujące	-	248	-	-	-	248
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2022	24 601	50 979	1 022	2 548	18 289	97 439

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA						
Na dzień 1 stycznia 2023	56 179	231 225	4 862	12 479	18 289	323 034
Zmiany w roku						
a) zwiększenia (z tytułu)	5 478	9 547	638	1 099	8 714	25 476
- nakłady na środki trwałe oddane do użytk.	7 196	7 553	-	901	2 476	18 126
-przemieszczenia wewnętrzne*	-1 718	1 718	-	-	-	-
- przesunięcie z Prawa do użyt. Aktywów	-	276	638	198	-	1 112
- nakłady na środki trwałe	-	-	-	-	6 238	6 238
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	7	578	-	11 129	11 714
- likwidacja, sprzedaż	-	7	578	-	-	585
-inne	-	-	-	-	11 129	11 129
przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023	61 657	240 765	4 922	13 578	15 874	336 796
2. UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2023	31 578	179 998	3 840	9 931	-	225 347
Zmiany w roku						
- amortyzacja za okres	1 542	9 412	464	935	-	12 353
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-128	-72	-	-	-200
-przemieszczenia wewnętrzne	-	178	70	198	-	446
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023	33 120	189 410	4 304	10 866	-	237 700
3. Odpisy aktualizujące	-	158	-	-	-	158
4. WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2023	28 537	51 197	618	2 712	15 874	98 938

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów /

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

Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2022	5 929	-	14 382	1 578	2 330	24 219
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-1 324	-	3 530	139	-	2 345
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-852	852	-	0
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-4 343	-560	-842	-5 745
Na dzień 31 grudnia 2022	4 605	-	12 717	2 009	1 488	20 819
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2022	1 490	-	3 347	421	1 110	6 368
Amortyzacja za okres	84	-	2 009	396	375	2 864
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-229	229	-	-
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-2 606	-328	-760	-3 694
Na dzień 31 grudnia 2022	1 574	-	2 521	718	725	5 538
Wartość netto na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2022	3 031	-	10 196	1 291	763	15 281
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
Na dzień 1 stycznia 2023	4 605	-	12 717	2 009	1 488	20 819
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-	-	6 402	762	-	7 164
Przemieszczenia wewnętrzne	153	-	-	-	-	153
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-435	-637	-198	-1 270
Na dzień 31 grudnia 2023	4 758	-	18 684	2 134	1 290	26 866
UMORZENIE						
Na dzień 1 stycznia 2023	1 574	-	2 521	718	725	5 538
Amortyzacja za okres	43	-	2 035	233	283	2 594
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-312	-281	-198	-791
Na dzień 31 grudnia 2023	1 617	-	4 244	670	810	7 341
Wartość netto na 31 grudnia 2023	3 141	-	14 440	1 464	480	19 525

Nota 4 / Instrumenty finansowe /

	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	61 568	-	61 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 095	-	21 095
Ogółem	82 663	-	82 663

	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	78 803	-	78 803
Kredyty i pożyczki	226 190	-	226 190
Ogółem	304 993	-	304 993

	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	104 300	-	104 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 392	-	18 392
Ogółem	122 692	-	122 692

	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	110 855	-	110 855
Kredyty i pożyczki	195 838	-	195 838
Ogółem	306 693	-	306 693

Grupie nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	39 146	40 390
Wpływ zastosowania MSSF 16	-153	-1 158
Stan na początek okresu po przekształceniu	38 993	39 232
- zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	220	-40
- zmniejszenia	27	46
Stan na koniec okresu	39 186	39 146

Grupa wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2023 została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnych rzeczoznawców posiadających kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzenia wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2023 roku została ustalona na poziomie 39 186 tys. zł, na którą składają się prawa do użytkowania aktywów w kwocie 33 096 tys. zł oraz budynek o wartości godziwej 6 090 tys. zł (po pomniejszeniu o wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntu dot. budynku 1 198 tys. zł).

W Spółce Dominującej 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.

Grupa utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego) w celu wzrostu wartości. Nieruchomość gruntowa o łącznej powierzchni 74 524 m² składa się z działek oznaczonych nr 5/5, 5/6, 20/29, 20/31, 20/32, 20/33, 20/34, 20/37, 7/5, 7/6, 7/7.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nieruchomość inwestycyjna w postaci budynku posadowionego na nieruchomości gruntowej jest wyceniona według modelu wartości godziwej, a jej wartość wynika z ekspertyzy wydanej przez niezależnego rzeczoznawcę, który na podstawie przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości, analizy stanu prawnego oraz stanu techniczno-użytkowego ustalił jej wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku na poziomie 6 090 tys. zł w tym wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu w wysokości 1 198 tys. zł.

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

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

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

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

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

Stopa dyskontowa powinna uwzględniać stopę zwrotu wymaganą przez nabywców podobnego majątku podobnych do nieruchomości wycenianej, przy uwzględnieniu stopnia ryzyka inwestowania na danym rynku.

Biorąc pod uwagę charakter nieruchomości gruntowej oraz dostępne dane rynkowe, wartość rynkową działek gruntu wyceniono w podejściu porównawczym, przy zastosowaniu metody korygowania ceny średniej.

W wyniku analizy i uwzględnieniu ryzyka konieczności poniesienia nakładów na remont i doposażenie powierzchni budynku do przewidywanego standardu klasy B oraz ryzyka związanego z faktem, że nieruchomość nie jest wynajmowana, zastosowano stopę kapitalizacji na poziomie 10,00%. Przyjęta stopa kapitalizacji jest stopą odzwierciedlającą pełne ryzyko jak również potencjalną płynność na rynku nieruchomości, biorąc pod uwagę uwarunkowania rynkowe oraz istniejące trendy.

Grupa w 2023 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej. W związku z nieruchomością inwestycyjną Grupa poniosła 177 tys. zł kosztów związanych z podatkiem od nieruchomości oraz 27 tys. zł w związku z amortyzacją.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

Nota 6 / Zapasy /

Zapasy	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Materiały	65 726	44 273
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-2 825	-6 095
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	165 103	147 502

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 umowy kredytu.

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	31 491	23 536
Utworzenie odpisu	8 857	26 159
Odwrocenie odpisu	18 147	18 204
Stan na koniec okresu	22 201	31 491

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

Nota 7 / Należności handlowe oraz pozostałe należności /

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Należności handlowe brutto	63 607	106 847
Udzielone pożyczki	1 375	1 375
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-3 414	-3 922
Należności finansowe netto	61 568	104 300
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	8 363	8 895
Zaliczki wpłacone	19 339	2 490
Pozostałe należności	34 576	34 092
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-140
Należności niefinansowe netto	62 138	45 337
Ogółem	123 706	149 637
W tym długoterminowe	-	-
Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności	123 706	149 637
- w tym od jednostek powiązanych		

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

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest aktualizacja szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów długoterminowych. Zgodnie z MSSF 15 Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży wówczas, gdy przekazuje klientowi kontrolę nad przyrzeczonymi dobrami lub usługami. Przychody są ujmowane w miarę upływu czasu, w sposób obrazujący stopień wykonania umowy, a jednostce przysługuje egzekwowanie prawa do zapłaty za dotychczasowe wykonane świadczenia oraz w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu.

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Wycena kontraktów kalkulowana zgodnie ze stopniem ich zaawansowania prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe należności” w przypadku dodatniej wyceny bądź w pasywach w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w przypadku ujemnej wyceny.

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	29 046	27 695
w tym	0	0
od należności niezafakturowanych	50 685	36 986
minus nierozliczone zaliczki	-22 340	-10 175
Ogółem	28 345	26 811

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

Rozpoznany na 31 grudnia 2023 roku zysk dotyczący niezafakturowanych należności wynikających z wyceny kontraktu wynosi ok. 5,6 mln zł, na dzień 31 grudnia 2023 zysk wynosi 8,2 mln zł.

Kwota przychodów za 2023 rok z tytułu wyżej opisanych kontraktów stanowi blisko 100% przychodów ze sprzedaży produktów ZKS Ferrum S.A.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności handlowych i pozostałych wykazujących utratę wartości:

Struktura wiekowa należności	31.12.2023 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	1 718	2 271
Ogółem	1 718	2 271

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

	Okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Okres od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.
Stan na początek okresu	4 062	4 112
Utworzenie odpisu	353	141
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	861	191
Stan na koniec okresu	3 554	4 062

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

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

Wartości bilansowe należności handlowych Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	31 802	6 520
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	29 766	97 780
- w walucie EURO	6 846	20 849
Ogółem	61 568	104 300

Nota 8 / Kapitał podstawowy/

Struktura kapitału podstawowego jednostki dominującej 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	

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 3,09 zł.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą 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%
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 9 / Rezerwy na zobowiązania/

	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31 grudnia 2022 roku	-	855	855
W tym:			
Krótkoterminowe	-	855	855
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	1 897	1 897
Rozwiązanie rezerw			
W tym:			
- w części wykorzystanej	-	843	843
- części niewykorzystanej	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 roku	0	1 909	1 909
W tym:			
Krótkoterminowe	0	1 909	1 909

Nota 9a / 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	1 860	1 482
Razem	5 781	4 815
Krótkoterminowe		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	679	841
Rezerwy na odprawy emerytalne	269	499
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 439	1 162
Razem	2 387	2 502

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 % dla Ferrum S.A. oraz 9,14 % dla spółki ZKS Ferrum S.A., który został wyliczony na podstawie danych publikowanych corocznie przez Komisję Trójstronną dotyczących wysokości minimalnego wynagrodzenia.
- 3) Przyjęto średnią wartość współczynnika rotacji obliczoną na podstawie danych z okresu 2019-2023 na poziomie 14,10% dla spółki Ferrum S.A. oraz dla ZKS Ferrum S.A. 16,07%. 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:

Dla FERRUM S.A.

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%

Dla ZKS FERRUM S.A.

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	9,14%	8,09%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	16,07%	16,25%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat	22 lat 3 miesiące	22 lata 9 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:

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 po okresie zatrudnienia	7 316
Koszt bieżącego zatrudnienia	1 714
Koszty odsetkowe	320

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Ponowna wycena zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia (A+B)	1 562
A. Zyski i straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń aktuarialnych	242
na skutek zmian założeń demograficznych (rotacja pracowników)	77
na skutek zmian założeń finansowych (stopa dyskontowa, planowany wzrost wynagrodzeń)	165
B. Zyski i straty aktuarialne ex post z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń oraz inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia	1 320
Świadczenia wypłacone i korekta wartości początkowej zobowiązania spowodowana odejściem pracownika	-2 744
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec roku	8 168

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	475	481

Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2023	31.12.2022 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	77 726	110 493
- wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	14 526	14 782
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 077	59
Zobowiązania finansowe razem	93 329	125 334
Zobowiązania niefinansowe, w tym:	14 809	13 157

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów	6 949	1 949
Pozostałe zobowiązania, w tym:	7 860	11 208
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 687	2 558
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	3 248	2 987
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	673	3 472
- zobowiązania pozostałe, w tym:	1 252	2 191
- wobec jednostek powiązanych	-	-
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	108 138	138 491
W tym część:		
Długoterminowa	11 906	11 721
Krótkoterminowa	96 232	126 770

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2023 r.	
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,		677
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi		-
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości		-
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu		-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania		-
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów,		4 093
zwiększenia aktywów z tytułu leasingów		7 223
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		19 525
- grunty		3 141
- budynki		-
- maszyny i urządzenia		14 440
- środki transportu		1 464
- pozostałe		480
koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym		2 594
- grunty		43
- budynki		-
- maszyny i urządzenia		2 035
- środki transportu		233
- pozostałe		283

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Do roku	3 284	3 094
Od roku do 5 lat	5 446	5 175

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Powyżej 5 roku	5 796	6 513
Razem	14 526	14 782

Dotacje

	31.12.2023 r.	31.12.2022r.
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.

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 11 / Pochodne instrumenty finansowe /

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

Nota 12 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	2 784	3 850
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Razem	2 784	3 850
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe i pożyczki	190 703	172 772
Kredyt w rachunku bieżącym	32 703	19 216
Razem	223 406	191 988
Razem kredyty i pożyczki	226 190	195 838

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 kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin Spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2023		
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 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 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 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		
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, 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 KUKÉ.
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 KUKÉ.
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 KUKÉ.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

BNP Paribas Bank Polska S.A.	18 500	10 564	Październik 2024	Hipoteka łączna do kwoty 32,2 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00052098/4 , KW nr KA1K/00112960/7 oraz KW nr KA1K/00129388/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności z tytułu finansowanych kontraktów, weksel in blanco, zastaw finansowy z blokadą na dwóch pomocniczych rachunkach prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 45,7 mln zł na maszynie – piec do obróbki cieplnej wraz z cwsją praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca ww. pieca
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 000	9 215	Listopad 2024	Hipoteka umowna do kwoty 22,5 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową..
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 000	1 528	Lipiec 2024	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii PLG-FGK - w wysokości 80% kwoty kredytu (weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową)
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 000	5 000	Październik 2025	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii PLG-FGK - w wysokości 80% kwoty kredytu (weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową)
Razem wartość kredytów i pożyczek		226 190		

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 2024 roku. 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 przypadać 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.

*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.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

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

Nota 13 / 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 krajowej	411 981	712 820
Przychody ze sprzedaży eksportowej i dostaw Wewnątrzspółnotowych, w tym:	217 065	172 145
- Niemcy	62 669	39 373
- Austria	19 833	31 535
- Dania	12 435	17 961
- Finlandia	15 507	16 972
- Francja	5 270	13 486
- Łotwa	19 038	11 710
- Szwecja	6 565	2 825
- Belgia	14 507	0
- Wielka Brytania	0	2 602
- Stany Zjednoczone	3 912	7 546
- Słowacja	8 548	7 208
- Czechy	1 770	4 886
- Holandia	35 207	7 711
- Hiszpania	2 621	-
- Węgry	5 175	628
- Malta	0	2 551
- Litwa	0	2 082
- Pozostali	4 008	3 069
Razem przychody ze sprzedaży	629 046	884 965

Sprzedaż produktów Grupy wyraźnie wzrasta w miesiącach od marca do października, osiągając w tym okresie najwyższy poziom, a maleje od listopada do lutego. Przyczyny sezonowości sprzedaży należy upatrywać w cyklu działalności odbiorców, którzy reprezentują segmenty rynku takie jak: budownictwo, ciepłownictwo, gazownictwo, wodno-kanalizacyjne. W przypadku gazownictwa oraz budownictwa wszelkie inwestycje, które wiążą się z instalacją rur są prowadzone w okresie od marca do października.

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

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

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zastosowanie wyżej opisanej metody ujmowania przychodów pozwala na rzetelne ich zaprezentowanie zgodnie ze stopniem zaawansowania realizowanych zamówień/kontraktów.

Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Amortyzacja	15 280	15 693
Zużycie materiałów i energii	417 901	542 087
Usługi obce	53 530	35 488
Podatki i opłaty	8 680	8 325
Wynagrodzenia	44 860	39 457
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 539	9 136
Pozostałe koszty rodzajowe	3 981	3 447
Koszty według rodzaju, razem	554 771	653 633
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-12 876	5 300
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 167	4 301
Koszty sprzedaży	13 640	12 038
Koszty ogólnego zarządu	28 268	25 914
Koszt własny sprzedanych produktów	522 572	606 080
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 544	205 168
Koszt własny sprzedaży	584 116	811 248

Nota 15 / 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
Odwrocenie odpisów aktualizujących na należności	852	183
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	515	662
Odszkodowania, reklamacje	3 109	6 722
Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	9 014	-
Ulgi i nadpłaty podatkowe	-	844
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	730	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	56
Inne przychody operacyjne	1 519	694
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 757	9 357

Nota 16 / 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	-	99

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wycena nieruchomości	510	40
Odpisy aktualizujące zapasy	31	7 962
Koszty sądowe i administracyjne	-	-
Koszty odszkodowań, reklamacji	274	593
Koszty utworzonych rezerw	-	408
Koszty obciążające nabywcę	-	3 480
Inne koszty operacyjne	385	542
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 200	13 124

Nota 17 /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 kontrahentów	52	78
Wynik na różnicach kursowych	894	6
Rozwiązanie odpisu dot. spłaconej pożyczki	-	-
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
Inne przychody finansowe	18	25
Przychody finansowe razem	964	109

Przychody z tytułu odsetek	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 kontrahentów	52	78
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
Razem	52	78

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	350	5 547
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	14 623	13 357
Koszty gwarancji bankowych	851	767
Inne odsetki	700	655
Opłaty leasingowe	678	527
Opłaty z tytułu faktoringu	1 108	935
Inne koszty finansowe	715	370
Koszty finansowe razem	19 025	22 158

Koszty z tytułu odsetek	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	14 623	13 357
Inne odsetki	700	655
Razem	15 323	14 012

Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /

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

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 038	22 287
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 366	23 861
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - netto	1 328	1 574

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe zobowiązania	Wycena aktywów obrotowych i kontraktów terminowych	Strata podatkowa do rozliczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	1 320	4 461	11 115	3 855	20 751
a) zwiększenia	71	1 661	3 841	444	6 017
b) zmniejszenia	-	8	1 738	2 735	4 481
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 391	6 114	13 218	1 564	22 287
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	1 391	6 114	13 218	1 564	22 287
a) zwiększenia	162	1 764	4 475	-	6 401
b) zmniejszenia	-	37	3 049	1 564	4 650
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	1 553	7 841	14 644	0	24 038

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	9 012	6 232	7 126	22 374
a) zwiększenia	131	-	3 294	3 425
b) zmniejszenia	733	8	1 197	1 938
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	8 410	6 224	9 223	23 861
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	8 410	6 224	9 223	23 861
a) zwiększenia	590	139	4 088	4 817
b) zmniejszenia	1 364	97	1 851	3 312
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	7 636	6 266	11 460	25 366

Nota 19 /Podatek dochodowy/

	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Podatek dochodowy bieżący	17	-

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Podatek odroczony ujęty w korespondencji z rachunkiem wyników	-153	-20
	-136	-20

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

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

Podatek dochodowy – uzgodnienie efektywnej stawki podatku

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(482)	9 949
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(92)	1 890
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(4 308)	(1 648)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	3 807	(6 028)
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niebędących kosztami bilansowymi	(1 778)	(343)
Efekt podatku zaksięgowanego w innych całkowitych dochodach	93	30
Efekt podatkowy odpisów na aktywa od strat podatkowych	445	6 019
Pozostałe	1 697	60
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(136)	(20)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	(136)	(20)

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2023 i 2022 wynosi 19% i wynika z przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Grupa w związku z ujęciem zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach w kwocie 491 tys. zł ujęła również efekt podatkowy z wykazanej transakcji w wysokości 93 tys. zł.

Straty podatkowe w Jednostce Dominującej:

Rok poniesienia straty	Straty podatkowe 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, kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Grupa nie identyfikuje transakcji, które podlegałyby pod niepewne traktowanie podatkowe. Zgodnie z przepisami KIMSF 23 elementy niepewne dotyczące rozliczenia zobowiązań lub aktywów z tytułu podatku dochodowego należy ujmować w tych zobowiązaniach lub aktywach wyłącznie wówczas, gdy zachodzi prawdopodobieństwo, że jednostka zapłaci lub odzyska przedmiotową kwotę. Przepisy KIMSF 23 nie mają istotnego wpływu na Grupę.

Nota 20 /Zysk/strata na jedną akcję/

Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	-346	9 969
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)	-0,01	0,17

Rozwodniony zysk na akcję

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

Nota 21 /Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych/

Środki pieniężne	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Środki pieniężne w kasie	16	24
Środki pieniężne na rachunku bankowym	21 079	18 368
Razem środki pieniężne	21 095	18 392

Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Odsetki od kredytów i prowizje	15 906	14 383
Odsetki zapłacone od leasingu	766	616
Należne i otrzymane odsetki	-	-
Razem	16 672	14 999

Zmiana stanu należności	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	24 150	4 311
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Kompensaty z działalnością inwestycyjną (dot. Pożyczki udzielonej)	-	-

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zaliczki zapłacone na środki trwałe	-	-
Inne zmiany	-	-
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	24 150	4 311

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-30 430	10 986
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-	-
Odsetki, dywidendy	-	-
Spłata kredytów, pożyczek	-	-
Zobowiązania z tyt. środków trwałych, leasingu	-1 351	-1 054
Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych	-31 781	9 932

Zmiana stanu rezerw	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw (-)	1 905	-970
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Ujęcia w kapitałach własnych	-490	-156
Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych	1 415	-1 126

Zmiana stanu zapasów	31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Stan zapasów na początek roku	147 502	158 626
Stan zapasów na koniec roku (-)	-165 103	-147 502
Razem	-17 601	11 124

Nota 22 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

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.

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.

FERRUM S.A. 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.

ZKS FERRUM S.A. posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 10 188 tys. zł i 2 854 tys. EUR wobec BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania, gwarancji zwrotu kwot zatrzymanych, a także gwarancji zwrotu zaliczki.

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

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

Toczące się przed Sądem Okręgowym w Katowicach postępowanie jest nadal na wstępnym etapie rozpoznania. Rozprawy odbyły się w dniach: 20.04.2022 r., 04.05.2022 r., 09.05.2022 r., 12.09.2022 r., 19.09.2022 r., 26.10.2022 r., 02.11.2022 r., 28.11.2022r., oraz 01.03.2023r. Kolejny termin rozprawy zostanie wyznaczony z urzędu.

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

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

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

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

W Grupie 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 współnikiem 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.

- w dniu 19 kwietnia ZKS FERRUM podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.:

1. Umowę o otwarcie linii gwarancji na wystawianie gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do łącznej kwoty 10,5 mln zł z datą ważności gwarancji wystawionych w ramach tej umowy do 30 czerwca 2025 roku;
2. Kolejny aneks do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy ujednolicający z pozostałymi umowami kwestię klauzul.

Nota 24 / Zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2023 roku do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego/

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

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

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

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

FERRUM S.A. nie realizuje sprzedaży produktów i towarów na rynek ukraiński, rosyjski i białoruski. Spółka nie posiada inwestycji ani jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt, jak również nie pozostaje w jakikolwiek

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 31.12.2023r.). FERRUM S.A. ocenia, że wpływ utraty tych pracowników na realizację procesów operacyjnych jest nieistotny.

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

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

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

Nota 25 /Sprawy sądowe /

Grupa FERRUM – prezentacja spraw sądowych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok 2023 w punkcie 9.1- Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nota 26 /Transakcje z jednostkami powiązanimi /

DANE ZA ROK 2023

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

DANE ZA ROK 2022

Saldo pozostałych rozrachunków

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. (wcześniej WATCHET Sp. z o.o.)		
- pożyczka	-	59 500
- naliczone odsetki	-	21 134
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	5 246
PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN (dawniej PFR INWESTYCJE FIZ)		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	2 622
MM ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	322
Razem	-	136 282

Nota 27 /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:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2023r. 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;

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.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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;
- Aleksander Wlezień	- wynagrodzenie w kwocie	45,6 tys. zł (do 22.06.2022 r.);
- Wojciech Wrona	- wynagrodzenie w kwocie	42,8 tys. zł (od 14.07.2022 r.).

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

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

W dniu 20 lipca 2022 roku Grupa podpisała z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 oraz od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku. Łączna wartość wynagrodzenia za usługi określone ww. umową wyniosła za rok 2022 155 tys. zł. oraz za rok 2023 155 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.

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

Nota 29 / Zatwierdzenie sprawozdania finansowego/

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

Nota 30 / Działalność zaniechana/

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 31 / Informacje dotyczące segmentów działalności/

Zarząd analizuje segmenty poprzez pryzmat poszczególnych jednostek na podstawie sprawozdawczości finansowej.

Wyróżnione zostały 3 segmenty:

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

Segmenty sprawozdawcze zostały zanalizowane na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2023	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	529 548	97 521	1 977	629 046
Zysk z działalności operacyjnej	11 160	8 203	-1 784	17 579
Wynik przed opodatkowaniem	-3 785	5 053	-1 750	-482
Amortyzacja	9 565	5 682	33	15 280
Aktywa segmentu	355 880	114 108	2 903	472 891
Zobowiązania segmentu	271 573	74 124	36	345 733

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2022	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	800 952	82 204	1 809	884 965
Zysk z działalności operacyjnej	27 173	3 274	1 551	31 998
Wynik przed opodatkowaniem	7 743	520	1 686	9 949
Amortyzacja	9 868	5 792	33	15 693
Aktywa segmentu	368 790	100 465	2 722	471 977
Zobowiązania segmentu	281 481	62 396	198	344 075

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.
Roczne skonsolidowane 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	