



**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
ROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 12 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 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 .....	23
8. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	25
DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	26
Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe / .....	27
Nota 2b / Rzeczowe aktywa trwałe / .....	28
Nota 3 / Prawo do użytkowania aktywów / .....	30
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
Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania / .....	39
Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe / .....	41

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 / .....	46
Nota 17 / Przychody i koszty finansowe / .....	46
Nota 18 / Odroczony podatek dochodowy / .....	47
Nota 19 / Podatek dochodowy / .....	48
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 znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat / .....	52
Nota 24 / Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2022 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 31.12.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.
<b>AKTYWA</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>156 446</b>	<b>156 357</b>
1. Aktywa niematerialne	4 580	4 216
2. Rzeczowe aktywa trwałe	97 439	93 900
3. Prawo do użytkowania aktywów	15 281	17 851
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
5. Nieruchomości inwestycyjne	39 146	40 390
6. Aktywa finansowe	-	-
7. Inne należności długoterminowe	-	-
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>315 531</b>	<b>332 229</b>
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	315 531	332 229
1. Zapasy	147 502	158 626
2. Należności z tytułu dostaw i usług	104 300	87 579
3. Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 941	3 384
4. Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	27 695	28 311
5. Zaliczki krótkoterminowe dla dostawców	2 490	21 617
6. Pozostałe należności	8 503	11 496
7. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 708	-
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 392	21 216
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>471 977</b>	<b>488 586</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>127 902</b>	<b>118 060</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	127 902	118 060
1. Kapitał akcyjny	178 946	178 946
2. Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	34 141	34 141
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 093	1 220
4. Zyski zatrzymane oraz niepokryte straty	-86 278	-96 247
Kapitał własny przypisany udziałowcom mniejszościowym	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 960</b>	<b>22 218</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 574	1 623
2. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 815	5 153
3. Inne zobowiązania długoterminowe	34	-
4. Kredyty i pożyczki	3 850	1 375
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych	11 687	14 067
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>322 115</b>	<b>348 308</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	322 115	348 308
1. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	2 502	1 787
2. Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	855	2 201
3. Kredyty i pożyczki	191 988	228 427
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	110 688	97 202
5. Zobowiązania z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	2 987	2 663
6. Pozostałe zobowiązania	10 001	12 880
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	88
8. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania	3 094	3 060
9. Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania przypisane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>344 075</b>	<b>370 526</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>471 977</b>	<b>488 586</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021r.
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>884 965</b>	<b>604 727</b>
<b>II. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>811 248</b>	<b>536 819</b>
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>73 717</b>	<b>67 908</b>
IV. Pozostałe przychody operacyjne	9 357	2 463
V. Koszty sprzedaży	12 038	8 901
VI. Koszty ogólnego zarządu	25 914	23 275
VII. Pozostałe koszty operacyjne	13 124	19 508
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>31 998</b>	<b>18 687</b>
IX. Przychody finansowe	109	164
X. Koszty finansowe	22 158	12 281
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 949</b>	<b>6 570</b>
<b>XII. Podatek dochodowy</b>	<b>-20</b>	<b>218</b>
<b>XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>9 969</b>	<b>6 352</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 969</b>	<b>6 352</b>
<b>Zysk(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadające:</b>		
Właścicielom podmiotu dominującego	9 969	6 352
Udziałowcom niekontrolującym		
<b>Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
<b>Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą w PLN</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej	0,17	0,11
Zysk na akcję z działalności zaniechanej	0	0
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	0,17	0,11
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	9 969	6 352
<b>II</b>	<b>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	-	-
<b>III</b>	<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu w wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	-156	-354
	Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem - Przeszacowanie zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	-156	-354
<b>IV</b>	<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	-156	-354
	Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	29	67
<b>V</b>	<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	-127	-287
<b>VI</b>	<b>Całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem</b>	9 842	6 065
	<b>Całkowite dochody ogółem przypadające: Właścicielom podmiotu dominującego Udziałowcom niekontrolującym</b>	9 842	6 065

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 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
<b>Za okres 01.01.-31.12.2021 r.</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2020r.</b>	<b>178 946</b>	<b>34 141</b>	<b>1 507</b>	<b>-102 599</b>	<b>-</b>	<b>111 995</b>	<b>111 995</b>
Zysk/strata netto za 2021 r.			-	6 352		6 352	6 352
Inne całkowite dochody	-	-	-287	-	-	-287	-287
Razem całkowite dochody 2021 r.	-	-	-287	6 352	-	6 065	6 065
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-287	6 352	-	6 065	6 065
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>178 946</b>	<b>34 141</b>	<b>1 220</b>	<b>-96 247</b>	<b>-</b>	<b>118 060</b>	<b>118 060</b>

	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
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>178 946</b>	<b>34 141</b>	<b>1 220</b>	<b>-96 247</b>	<b>-</b>	<b>118 060</b>	<b>118 060</b>
Zysk/strata netto za 2022 r.						9 969	9 969
Inne całkowite dochody	-	-	-127	9 969	-	-127	-127
Razem całkowite dochody za 2022 r.	-	-	-127	9 969	-	9 842	9 842
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-127	9 969	-	9 842	9 842
<b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>178 946</b>	<b>34 141</b>	<b>1 093</b>	<b>-86 278</b>	<b>-</b>	<b>127 902</b>	<b>127 902</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 949</b>	<b>6 570</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>56 699</b>	<b>22 566</b>
1. Amortyzacja	15 748	15 933
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 559	673
3. Odsetki i udziały w zyskach	14 999	9 914
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-38	-52
5. Zmiana stanu rezerw	-1 126	1 763
6. Zmiana stanu zapasów	11 124	-40 640
7. Zmiana stanu należności	4 311	44 178
8. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 932	-8 495
9. Podatek dochodowy zapłacony	-1 796	-360
10. Inne korekty	-14	-348
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>66 648</b>	<b>29 136</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych działalności inwestycyjnej</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	656
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-13 474	-9 781
3. Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-13 418</b>	<b>-9 125</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy z kredytów i pożyczek	133 961	147 050
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-180 133	-153 663
3. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-3 819	-3 210
4. Odsetki zapłacone	-5 425	-2 513
5. Inne wpływy/wydatki finansowe	-481	-2 738
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-55 897</b>	<b>-15 074</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-2 667</b>	<b>4 937</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-157	-48
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 824</b>	<b>4 889</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21 216</b>	<b>16 327</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>18 392</b>	<b>21 216</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	204	1 952

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 2022 roku obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2021 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2022 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 23 czerwca 2022 roku zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę nr 8/2022 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 2022 r. był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. na 31 grudnia 2022 był następujący :

- |                                    |   |
|------------------------------------|---|
| • Marek Warzecha                   | • Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| • Zbigniew Karwowski               | • Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Samolej                  | • Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| • prof. dr. hab. Andrzej Szumański | • Członek Rady Nadzorczej               |
| • Andrzej Kasperek                 | • Członek Rady Nadzorczej               |
| • Wiesław Łatała                   | • Członek Rady Nadzorczej               |
| • 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 różnic 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

- 31.12.2022 r. - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 252/A/NBP/2022 z dnia 30.12.2022 tj. 4,6899 zł

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

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

2022 r. - 4,6883 zł

2021 r. - 4,5775 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu przyjęto kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu, czyli na dzień 31 grudnia 2022 r. - 1 EUR = 4,6899 PLN, na 31.12.2021 roku - 1 EUR = 4,5994 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 2022 r. - 1EUR=4,6883 PLN, a za 12 miesięcy 2021 r. - 1EUR=4,5775 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 2022 r. - 1EUR= 4,6883 PLN, a za 12 miesięcy 2021 r. - 1EUR=4,5775 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 pożytków 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 zadecydowała o zastosowaniu zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów umów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5 000 USD oraz do umów krótkoterminowych.

Nakłady na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są prezentowane w pozycji Prawa do użytkowania aktywów w 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 zwykłe zalicza się do kapitału własnego. Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu wpływów z emisji.

#### Nabycie akcji własnych.

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

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

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

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które w przyszłości mogą spowodować wpływ 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 przyręczone 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 przyręczonego 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 przyręczonymi 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 2022 r.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 Roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

W/w nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe GRUPY FERRUM za 2022 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:

- 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 - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – do dnia publikacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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 – do dnia publikacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 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. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

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

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

## 7. Zarządzanie ryzykiem

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

### a) Ryzyko zmiany kursów walut

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W 2022 r. Emitent zawierał transakcje forward w związku z zabezpieczeniem kursu spłaty kredytu w PEKAO SA. Kredyt wg stanu na 31.12.2022r. został spłacony. Emitent nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut:

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

  

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

### 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	
		31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Wzrost stopy procentowej	1%	-1 681	-2 117

**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spadek stopy procentowej	-1%	1 681	2 117
--------------------------	-----	-------	-------

### 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 2023 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 2022 roku odbiorcami, których udział był znaczący w przychodach ze sprzedaży netto były spółki: Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM przychody 198,4 mln zł., Grupa IZOSTAL przychody 224,2 mln zł oraz spółki Grupy LOGSTOR (wraz z PowerPipe) 97,4 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 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						

Stan na 31 grudnia 2021	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	625	1 250	206 122	1 375		
Odsetki od kredytów i pożyczek			20 432			
Zobowiązania handlowe	77 537	17 596	2 236			
Inne zobowiązania finansowe						
Odsetki od zobowiązań finansowych						



**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku**  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu	306	721	1 949	2 878	3 554	7 717
Przeznaczone do obrotu i rozliczane w kwotach netto finansowe instrumenty pochodne						

---

### 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:

	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2021 r.</b>
Kredyty ogółem	195 838	229 802
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-18 392	-21 216
Zadłużenie netto	177 446	208 586
Kapitał własny razem	127 902	118 060
Kapitał ogółem	305 348	326 646

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wskaźnik zadłużenia

58%

64%

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
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2021 roku</b>	-	9 792	1 941	2 108	13 841
Zwiększenia	-	-	3 072	337	3 409
Zmniejszenia	-	-	94	2 109	2 203
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	9 792	4 919	336	15 047
<b>Wartość umorzenia na 1 stycznia 2021 roku</b>	-	8 367	1 307	-	10 150
Zwiększenia	-	474	300	-	774
Zmniejszenia	-	-	93	-	93
<b>Wartość umorzenia na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	9 317	1 514	-	10 831
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	475	3 405	336	4 216
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2022 roku</b>	-	9 792	4 919	336	15 047
Zwiększenia	-	-	250	1 449	1 699
Zmniejszenia	-	-	-	336	336
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2022 roku</b>	-	9 792	5 169	1 449	16 410
<b>Wartość umorzenia na 1 stycznia 2022 roku</b>	-	9 317	1 514	-	10 831
Zwiększenia	-	475	524	-	999
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 31 grudnia 2022 roku</b>	-	9 792	2 038	-	10 830
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2022 roku</b>	-	0	3 131	1 449	4 580

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

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	999	774
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty administracyjne	-	-
<b>Razem</b>	<b>999</b>	<b>774</b>

## Nota 2a / Rzeczowe aktywa trwałe /

Grupa w latach ubiegłych dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, które na dzień 31 grudnia 2022 roku wynoszą 248 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 2022 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:

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 344	10 829
Koszty administracyjne	440	440
<b>Razem</b>	<b>11 784</b>	<b>11 269</b>

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 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
<b>1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>52 926</b>	<b>225 983</b>	<b>4 295</b>	<b>11 272</b>	<b>5 112</b>	<b>299 588</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	685	1 398	434	577	7 696	10 790
- nakłady na oddane środki trwałe	333	1 398	78	577	3 851	6 237
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
-przesunięcie z Prawa do użytk. Aktywów	352	-	356	-	-	708
- nakłady na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	3 845	3 845
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	961	513	418	2 164	4 056
- likwidacja, sprzedaż	-	961	513	418	-	1 892
-inne przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	2 164	2 164
<b>Na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>53 611</b>	<b>226 420</b>	<b>4 216</b>	<b>11 431</b>	<b>10 644</b>	<b>306 322</b>
<b>2. UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>28 314</b>	<b>161 333</b>	<b>3 309</b>	<b>8 366</b>	<b>-</b>	<b>201 322</b>
Zmiany w roku	1 617	8 755	100	290	-	10 762
- amortyzacja za okres	1 606	9 583	283	708	-	12 180
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-828	-399	-418	-	-1 645
-przemieszczenia wewnętrzne	-	-	216	-	-	227
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>29 931</b>	<b>170 088</b>	<b>3 409</b>	<b>8 656</b>	<b>-</b>	<b>212 084</b>
<b>3. Odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>338</b>
<b>4. WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>23 680</b>	<b>55 994</b>	<b>807</b>	<b>2 775</b>	<b>10 644</b>	<b>93 900</b>

**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>53 611</b>	<b>226 420</b>	<b>4 216</b>	<b>11 431</b>	<b>10 644</b>	<b>306 322</b>
Zmiany w roku						
a) zwiększenia (z tytułu)	2 568	6 684	832	357	16 645	27 086
- nakłady na środki trwale oddane do użytk.	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 trwale	-	-	-	-	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
<b>Na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>56 179</b>	<b>231 225</b>	<b>4 862</b>	<b>12 479</b>	<b>18 289</b>	<b>322 192</b>
<b>2. UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>29 931</b>	<b>170 088</b>	<b>3 409</b>	<b>8 656</b>	<b>-</b>	<b>212 084</b>
Zmiany w roku	1 647	10 752	431	1 275	-	13 263
- amortyzacja za okres	1 647	9 182	289	666	-	11 784
- umorzenie - likwidacja, sprzedaż	-	-1 868	-186	- 151	-	-2 205
-przemieszczenia wewnętrzne	-	3 438	328	760	-	4 526
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>31 578</b>	<b>180 840</b>	<b>3 840</b>	<b>9 931</b>	<b>-</b>	<b>225 347</b>
<b>3. Odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248</b>
<b>4. WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>24 601</b>	<b>50 137</b>	<b>1 022</b>	<b>3 390</b>	<b>18 289</b>	<b>97 439</b>

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 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 2022 roku oraz leasingi maszyn i urządzeń.

Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>10 506</b>	<b>352</b>	<b>13 431</b>	<b>1 212</b>	<b>1 503</b>	<b>27 004</b>
Zwiększenia/(zmniejszenia) z tytułu zmiany leasingu	-4 577	-	951	722	827	-2 077
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-352	-	-356	-	-708
<b>Na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>5 929</b>	<b>-</b>	<b>14 382</b>	<b>1 578</b>	<b>2 330</b>	<b>24 219</b>
<b>UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>1 399</b>	<b>12</b>	<b>1 200</b>	<b>392</b>	<b>698</b>	<b>3 701</b>
Amortyzacja za okres	91	-	2 147	244	412	2 894
Likwidacja/Sprzedaż	-	-12	-	-	-	-12
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-215	-	-215
<b>Na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>1 490</b>	<b>-</b>	<b>3 347</b>	<b>421</b>	<b>1 110</b>	<b>6 368</b>
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2021</b>	<b>4 439</b>	<b>-</b>	<b>11 035</b>	<b>1 157</b>	<b>1 220</b>	<b>17 851</b>
Wartość brutto	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Prawa do użytkowania aktywów razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>5 929</b>	<b>-</b>	<b>14 382</b>	<b>1 578</b>	<b>2 330</b>	<b>24 219</b>
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
<b>Na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>4 605</b>	<b>-</b>	<b>12 717</b>	<b>2 009</b>	<b>1 488</b>	<b>20 819</b>
<b>UMORZENIE</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>1 490</b>	<b>-</b>	<b>3 347</b>	<b>421</b>	<b>1 110</b>	<b>6 368</b>
Amortyzacja za okres	84	-	2 009	396	375	2 864
Likwidacja/Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-229	229	-	0
Przemieszczenia do Rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-2 606	-328	-760	-3 694
<b>Na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>1 574</b>	<b>-</b>	<b>2 521</b>	<b>718</b>	<b>725</b>	<b>5 538</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2022</b>	<b>3 031</b>	<b>-</b>	<b>10 196</b>	<b>1 291</b>	<b>763</b>	<b>15 281</b>

**Nota 4 / Instrumenty finansowe /**

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>31 grudnia 2022</b>			
<b>Aktywa według sprawozdania z sytuacji Finansowej (zgodnie z MSSF 9)</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	104 300	-	104 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 392	-	18 392
<b>Ogółem</b>	<b>122 692</b>	<b>-</b>	<b>122 692</b>

	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Ogółem
<b>31 grudnia 2022</b>			
<b>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</b>			
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe	110 855	-	110 855
Kredyty i pożyczki	195 838	-	195 838
<b>Ogółem</b>	<b>306 693</b>	<b>-</b>	<b>306 693</b>

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

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

Grupie nie są znane zewnętrzne ratingi klientów.

## Nota 5 / Nieruchomość inwestycyjna /

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	40 390	39 736
<b>Stan na początek okresu po przekształceniu</b>	40 390	39 736
- zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnej	-1 198	699
- zmniejszenia	46	45
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>39 146</b>	<b>40 390</b>

Grupa wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku została ustalona na poziomie 39 146 tys. zł, na którą składają się prawa do użytkowania aktywów w kwocie 32 386 tys. zł oraz budynek o wartości godziwej 6 760 tys. zł (po pomniejszeniu o wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntu dot. budynku 1 157 tys. zł).

W Spółce Dominującej na wartość nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 32 386 tys. zł składa się wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 046 tys. zł przyjęta zgodnie z operatami rzeczoznawców oraz zwiększenie wartości prawa do użytkowania aktywów zgodnie z wdrożeniem MSSF 16.

Wyceny wartości godziwej gruntów położonych w Katowicach przy ul. Murckowskiej, ul. Hutniczej i ul. Porcelanowej wchodzących w skład nieruchomości inwestycyjnej przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych podobnych nieruchomości (metoda porównawcza). Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości 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 m<sup>2</sup> powierzchni gruntu. Wartość rynkowa 1m<sup>2</sup> wyniosła 413 zł.

Grupa utrzymuje nieruchomość (w postaci prawa użytkowania wieczystego) w celu wzrostu wartości. Nieruchomość gruntowa o łącznej powierzchni 74 524 m<sup>2</sup> 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.

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



Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości, analizy stanu prawnego oraz stanu techniczno-użytkowego ustalił jej wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku na poziomie 6 600 tys. zł w tym wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu w wysokości 1 157 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 2022 roku nie uzyskiwała przychodów z czynszów nieruchomości inwestycyjnej. W związku z nieruchomością inwestycyjną Grupa poniosła 156 tys. zł kosztów związanych z podatkiem od nieruchomości oraz 46 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 2022 roku nie dokonano żadnych przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

## Nota 6 / Zapasy /

Zapasy	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Materiały	44 273	41 600
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości materiałów	-6 095	-3 151
Półprodukty i produkty w toku	20 658	18 508
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produkcji w toku	-3 530	-2 105
Produkty gotowe	94 179	97 280
Odpis z tytułu aktualizacji wartości produktów gotowych	-20 162	-17 229
Towary	19 883	24 774
Odpis z tytułu aktualizacji wartości towarów	-1 704	-1 051
<b>Zapasy netto razem</b>	<b>147 502</b>	<b>158 626</b>

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

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Na 31 grudnia 2022 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 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>23 536</b>	<b>8 230</b>
Utworzenie odpisu	26 159	20 739
Odwrocenie odpisu	18 204	5 433
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>31 491</b>	<b>23 536</b>

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 /**

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Należności handlowe brutto	106 847	90 158
Udzielone pożyczki	1 375	1 395
Minus: odpis aktualizujący wartości należności	-3 922	-3 974
<b>Należności finansowe netto</b>	<b>104 300</b>	<b>87 579</b>
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	8 895	10 890
Zaliczki wpłacone	2 490	21 617
Pozostałe należności	34 092	32 441
Minus: odpisy aktualizujące wartość należności	-140	-140
<b>Należności niefinansowe netto</b>	<b>45 337</b>	<b>64 808</b>
<b>Ogółem</b>	<b>149 637</b>	<b>152 387</b>
W tym długoterminowe	-	-
<b>Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności</b>	<b>149 637</b>	<b>152 387</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>		

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

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

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

Grupa do szacowania indywidualnej ceny sprzedaży stosuje podejście opierające się na oczekiwanych kosztach powiększonych o marżę (dla każdego zlecenia opracowany jest budżet kosztów), a zatem zastosowanie wyżej opisanej

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	27 695	28 311
w tym	0	0
od należności niezafakturowanych	36 986	29 180
minus nierozliczone zaliczki	-10 175	-1 200
<b>Ogółem</b>	<b>26 811</b>	<b>27 980</b>

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 2022 roku zysk dotyczący niezafakturowanych należności wynikających z wyceny kontraktu wynosi ok. 5,6 mln zł, na dzień 31 grudnia 2021 zysk wynosi 2,2 mln zł.

Kwota przychodów za 2022 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	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	182
Powyżej 12 miesięcy	2 271	2 160
<b>Ogółem</b>	<b>2 271</b>	<b>2 342</b>

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

	Okres od 1.01.2022 r. do 31.12.2022 r.	Okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 112</b>	<b>47 782</b>
Utworzenie odpisu	141	862
Należności spisane w trakcie roku, jako nieściągalne	-	211
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	191	44 321
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 062</b>	<b>4 112</b>

Pozostałe kategorie należności handlowych nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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:**

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
W walucie polskiej (złoty polski)	6 520	9 187
W walutach obcych ( wg walut po przeliczeniu na zł)	97 780	78 392
- w walucie EURO	20 849	17 044
<b>Ogółem</b>	<b>104 300</b>	<b>87 579</b>

**Nota 8 / Kapitał podstawowy/**

**Struktura kapitału podstawowego jednostki dominującej na 31 grudnia 2022 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
<b>Kapitał podstawowy razem</b>		<b>57 911 485</b>	<b>178 946</b>	

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 3,09 zł.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2022 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%
Noble Fund Mezzanine Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	6 599 186	11,40%	6 599 186	11,40%
BSK Return S.A.	3 858 482	6,66%	3 858 482	6,66%
Pozostali	6 440 094	11,12%	6 440 094	11,12%
<b>Razem</b>	<b>57 911 485</b>	<b>100,00%</b>	<b>57 911 485</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 9 / Rezerwy na zobowiązania/**

	Rezerwa na sądowe nakazy zapłaty	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	-	2 201	<b>2 201</b>
W tym:			
Krótkoterminowe	-	2 201	2 201
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	837	837
Rozwiązanie rezerw			
W tym:			
- w części wykorzystanej	-	2 183	2 183
- części niewykorzystanej	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>0</b>	<b>855</b>	<b>855</b>
W tym:			
Krótkoterminowe	0	855	855

**Nota 9a / Rezerwy na świadczenia pracownicze /**

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Długoterminowe</b>		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	3 333	3 564
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 482	1 589
<b>Razem</b>	<b>4 815</b>	<b>5 153</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	841	588
Rezerwy na odprawy emerytalne	499	178
Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 162	1 021
<b>Razem</b>	<b>2 502</b>	<b>1 787</b>

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na 31 grudnia 2022 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 30 grudnia 2022 wynosiła 6,845%.
- 2) Do wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne przyjęto wskaźnik wzrostu podstawy na poziomie 11,5 % dla Ferrum S.A. oraz 8,09% 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 2018-2022 na poziomie 14,89% dla spółki Ferrum S.A. oraz dla ZKS Ferrum S.A. 16,25%. 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:	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	11,50%	8,58%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy nagrody jubileuszowe	11,50%	8,58%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	14,89%	15,16%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	17 lat 10 miesięcy 6,85%	18 lat 8 miesięcy 1,95%

Dla ZKS FERRUM S.A.

Wycenę aktuarialną oparto o następujące podstawowe założenia:	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	8,09%	5,77%
Współczynnik rotacji (zwolnień) pracowników	16,25%	18,50%
średnioważony okres dyskontowania wszystkich wypłat stopa dyskontowa dla średnioważonego okresu dyskontowania	22 lat 9 miesięcy 6,85%	23 lata 2 miesiące 2,04%

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 31.12.2022 r.
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	6 940
Koszt bieżącego zatrudnienia	1 412

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty odsetkowe	378
Ponowna wycena zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia <b>(A+B)</b>	481
<b>A. Zyski i straty aktuarialne z tytułu zmiany założeń aktuarialnych</b>	<b>-841</b>
<i>na skutek zmian założeń demograficznych (rotacja pracowników)</i>	<i>122</i>
<i>na skutek zmian założeń finansowych (stopa dyskontowa, planowany wzrost wynagrodzeń)</i>	<i>-963</i>
<b>B. Zyski i straty aktuarialne ex post z tytułu różnic między rzeczywistym a poprzednio przyjętym wzrostem wynagrodzeń oraz inne zmiany wartości przeszłego zatrudnienia</b>	<b>1 321</b>
Świadczenia wypłacone i korekta wartości początkowej zobowiązania spowodowana odejściem pracownika	-1 894
Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec roku	7 317

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%	7 043	-273	-4,77%
Stopa dyskontowa	-1,00%	7 619	302	5,27%
Rotacja pracowników	+1,00%	6 972	-343	-5,71%
Rotacja pracowników	-1,00%	7 698	380	6,39%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	+1,00%	7 554	237	5,00%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	-1,00%	7 096	-219	-3,77%

### Średnia liczba pracowników

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Liczba pracowników	481	484

### Nota 10 / Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania /

	31.12.2022	31.12.2021 r.
Zobowiązania handlowe, w tym:	110 493	97 202
- wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	14 782	17 125
Zobowiązania dot. umowy inwestycyjnej	-	-
Zobowiązania pozostałe	59	167
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>125 334</b>	<b>114 494</b>

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>Zobowiązania niefinansowe, w tym:</b>	<b>13 157</b>	<b>15 378</b>
Przychody przyszłych okresów	1 949	194
Pozostałe zobowiązania, w tym:	11 208	15 378
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 558	2 073
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł i innych świadczeń	2 987	2 663
- zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	3 472	9 541
- zobowiązania pozostałe, w tym:	2 191	907
- wobec jednostek powiązanych	-	-
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>138 491</b>	<b>129 872</b>
W tym część:		
Długoterminowa	11 721	14 067
Krótkoterminowa	126 770	115 805

<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>31.12.2022 r.</b>
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,	527
koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	-
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów,	3 625
zwiększenia aktywów z tytułu leasingów	3 530
zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	-
<b>wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym</b>	<b>15 281</b>
- grunty	3 031
- budynki	-
- maszyny i urządzenia	10 196
- środki transportu	1 291
- pozostałe	763
<b>koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów, w tym</b>	<b>2 864</b>
- grunty	84
- budynki	-
- maszyny i urządzenia	2 009
- środki transportu	396
- pozostałe	375

### Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2021 r.</b>
Do roku	3 094	3 077
Od roku do 5 lat	5 175	5 888



Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Powyżej 5 roku	6 513	8 160
<b>Razem</b>	<b>14 782</b>	<b>17 125</b>

## Dotacje

	31.12.2022 r.	31.12.2021r.
Dotacje - dofinansowanie prac rozwojowych	0	194
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>194</b>

Grupa w latach 2010-2012 otrzymała dotację w kwocie 1 938 tys. zł na realizację epoksydowania powierzchni wewnętrznej rur spawanych i kształtowników zimno giętych zgrzewanych prądami wielkiej częstotliwości na podstawie Umowy o dofinansowanie wykonanie projektu celowego nr 6 ZR7 2009C/07343 z dnia 27.10.2010 r. zawartej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Dotacja rozliczana jest na przychody proporcjonalnie do stopnia amortyzowania aktywów niematerialnych sfinansowanych tą dotacją. Na dzień 31 grudnia 2022 r. kwota dotacji została rozliczona i wynosi 0.

## Nota 11 / Pochodne instrumenty finansowe /

Wg stanu na 31.12.2022 r. nie wystąpiły pochodne instrumenty finansowe.

## Nota 12 / Kredyty i pożyczki /

Kredyty i pożyczki	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	3 850	1 375
<b>Razem</b>	<b>3 850</b>	<b>1 375</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe i pożyczki	172 772	219 142
Kredyt w rachunku bieżącym	19 216	9 285
<b>Razem</b>	<b>191 988</b>	<b>228 427</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>195 838</b>	<b>229 802</b>

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ wpływ dyskonta nie jest znaczący. W ramach pomocy publicznej związanej z COVID-19 w 2020r. FERRUM S.A. jako duży przedsiębiorca skorzystał z gwarancji płynnościowych BGK stanowiących zabezpieczenie kredytów. Kredyt PKO BP, który został aneksowany w 2020 r. z limitem 40 mln zł został zabezpieczony przedmiotową gwarancją płynnościową w kwocie 32 mln (80%). Gwarancją płynnościową w kwocie 76 mln zł (80%) został zabezpieczony również kredyt w PEKAO S.A. Kredyt w PEKAO S.A. wg stanu na koniec roku 2022 został spłacony. W związku z całkowitą spłatą kredytu w BNP Paribas Bank Polska S.A. udzielonego w listopadzie 2020 r. z dniem 3 listopada 2021 r. umowa uległa rozwiązaniu. Wszystkie kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2022 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

**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku**  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa jednostki, siedziba	Kwota kredytu/pożyczki		Termin Spłaty	Zabezpieczenia
	wg umowy	stan na 31.12.2022		
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. (wcześniej Watchet Sp. z .o.o. Warszawa)	59 500	59 500	Maj 2023	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		21 134		
FUNDUSZ INWESTYCJI POLSKICH PRZEDSIĘBIORST W FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH	27 458	27 458	Maj 2023	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		5 246		
PFR INWESTYCJE FIZ	18 000	18 000	Maj 2023	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych ustanowiony na: system transportu śrutownia i malowania rur, Linia do produkcji rur spiralnych, Linia do produkcji rur zgrzewanych, hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na zapasach, zastaw rejestrowy akcjach ZKS FERRUM S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Odsetki naliczone		2 622		
MS ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	2 000	2 000	Listopad 2024	Weksel własny in blanco .
Odsetki naliczone		322		
PKO BP	40 000	0	Listopad 2022 (wg stanu na 31.12.2022 kredyt został spłacony)	zastaw rejestrowy na linii do produkcji rur spiralnie spawanych (linia BENDER), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej linii, cesja należności z kontraktów z wyłączeniem kontraktów będących przedmiotem faktoringu i wybranych kontraktów wobec których istnieje zakaz obciążania wierzytelności Spółki, zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki ( za wyjątkiem rachunków prowadzonych w BNP PARIBAS i PEKAO S.A.) wyłączone rachunki PKO BP S.A.), pełnomocnictwa do rachunków, umowa wsparcia PFR S.A., oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych, gwarancja spłaty udzielona przez BGK do kwoty 32 mln zł(zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), hipoteka na nieruchomościach.
PEKAO S.A.	95 000	0	Sierpień 2022 (wg stanu na 31.12.2022 kredyt został spłacony)	Weksel in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności przysługujących Spółce od GAZ-SYSTEM z tytułu dostaw rur, pełnomocnictwo do rachunków bieżących Spółki w Banku, gwarancja spłaty Limitu udzielona przez BGK (zabezpieczenie gwarancji stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową), porozumienia o podporządkowaniu spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o., PFR Inwestycje FIZ FIPP FIZAN oraz MM ASSET Management Sp. z o.o.
BNP - Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	1 756	Kwiecień 2024	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 polisy 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 KUKA.
BNP -Kredyt obrotowy	45 000	18 078	Kwiecień 2024	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

**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku**  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

				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 KUKĘ.
BNP - Kredyt nieodnawialny	3 000 (EUR)	14 088	Październik 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 KUKĘ.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	16 000	10 480	Sierpień 2023	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.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 000	9 647	Listopad 2023	Hipoteka umowna do kwoty 22,5 mln zł na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, udzielone Bankowi pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, dla każdego Kredytu Obrotowego - przelew wierzytelności z finansowania kontraktów.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 000	1 375	Listopad 2023	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 000	4 132	Lipiec 2024	Pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 22,5 mln na nieruchomości objętej KW nr KA1K/00057434/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości- zabezpieczenie wspólne z Umową o wielocelowy limit kredytowy, gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Fundusz Gwarancji Płynnościowych - w wysokości 80% kwoty kredytu.
<b>Razem wartość kredytów i pożyczek</b>		<b>195 838</b>		

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 18 listopada 2020 roku FERRUM zawarł z bankiem PKO BP S.A. Aneks, który wydłużył termin ostatecznej spłaty kredytu Transzy A w kwocie 40 mln zł do drugiej połowy listopada 2022 r. Na dzień 31.12.2022 r. kredyt został spłacony.

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 23 marca 2023r. FERRUM zawarł kolejną umowę zmieniającą termin ostatecznej spłaty każdej z pożyczek do dnia 23 maja 2023 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

**Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.**  
**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku**  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zabezpieczeń ustanowionych na zabezpieczenie takich obligacji, wielostronną umowę wydłużającą termin spłaty pożyczek udzielonych Spółce.

Zgodnie z Umową strony uzgodniły, że data ostatecznej spłaty pożyczek udzielonych Spółce przez PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o. w łącznej kwocie 59,5 mln zł oraz pożyczek udzielonej Spółce przez FIPP FIZAN w kwocie 27,5 mln zł przypadają będzie w dniu 30 listopada 2022 roku. W dniu 23 marca 2023r. FERRUM zawarł kolejną umowę zmieniającą termin ostatecznej spłaty każdej z pożyczek do dnia 23 maja 2023 roku.

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

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.

Do dnia bilansowego nie nastąpiły zmiany w terminach spłat zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

W zakresie pożyczek, których termin spłaty przypada na maj 2023 r. planowane są działania zmierzające do wydłużenia ich spłaty, z jednoczesnym dostosowaniem terminu do możliwości spłat zadłużenia przez Grupę.

### **Nota 13 / Przychody ze sprzedaży /**

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.</b>	<b>Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.</b>
Przychody ze sprzedaży krajowej	<b>712 820</b>	<b>472 790</b>
Przychody ze sprzedaży eksportowej i dostaw Wewnątrzspółnotowych, w tym:	<b>172 145</b>	<b>131 937</b>
- Niemcy	39 373	39 069
- Austria	31 535	22 078
- Dania	17 961	11 580
- Finlandia	16 972	18 023
- Francja	13 486	7 869
- Łotwa	11 710	3 367
- Szwecja	2 825	6 689
- Wielka Brytania	2 602	6 961
- Stany Zjednoczone	7 546	4 317
- Słowacja	7 208	488
- Czechy	4 886	404
- Holandia	7 711	-
- Grecja	-	3 106
- Węgry	628	2 138
- Malta	2 551	2 973
- Litwa	2 082	-
- Pozostali	3 069	2 875
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>884 965</b>	<b>604 727</b>

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-

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 przyrzczonego 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 egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie (MSSF 15.37). Przychody ujmowane są według zaawansowania kosztów w oparciu o budżet. Kontrakty trwają przeważnie krócej niż 1 rok. Nie ma istotnego elementu finansowania. Z uwagi na fakt, iż są to prace konstrukcyjne zwroty nie występują. Do szacowania indywidualnej ceny sprzedaży stosuje się podejście opierające na oczekiwanych kosztach powiększonych o marżę (dla każdego zlecenia opracowany jest budżet kosztów), a zatem zastosowanie wyżej opisanej metody ujmowania przychodów pozwala na rzetelne ich zaprezentowanie zgodnie ze stopniem zaawansowania realizowanych zamówień/kontraktów.

#### Nota 14 / Koszty według rodzaju /

Koszty według rodzaju	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Amortyzacja	15 693	15 893
Zużycie materiałów i energii	542 087	366 451
Usługi obce	35 488	36 476
Podatki i opłaty	8 325	7 825
Wynagrodzenia	39 457	35 755
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 136	8 272
Pozostałe koszty rodzajowe	3 447	2 488
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>653 633</b>	<b>473 160</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 300	42 294
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 301	247
Koszty sprzedaży	12 038	8 901
Koszty ogólnego zarządu	25 914	23 275
<b>Koszt własny sprzedanych produktów</b>	<b>606 080</b>	<b>398 443</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	205 168	138 376
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>811 248</b>	<b>536 819</b>

#### Nota 15 / Pozostałe przychody operacyjne /

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Rozliczenie dotacji na prace rozwojowe	196	194
Odwrócenie odpisów aktualizujących na należności	183	961
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	662	415
Odszkodowania, reklamacje	6 722	564

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Odwrocenie odpisów aktualizujących na zapasy	-	-
Ulgi i nadpłaty podatkowe	844	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	52
Inne przychody operacyjne	694	277
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>9 357</b>	<b>2 463</b>

**Nota 16 / Pozostałe koszty operacyjne /**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Odpisy aktualizujące wartość należności	99	755
Wycena nieruchomości	40	630
Odpisy aktualizujące zapasy	7 962	15 963
Koszty sądowe i administracyjne	-	283
Koszty odszkodowań, reklamacji	593	469
Koszty utworzonych rezerw	408	589
Koszty obciążające nabywcę	3 480	503
Inne koszty operacyjne	542	316
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>13 124</b>	<b>19 508</b>

**Nota 17 /Przychody i koszty finansowe /**

Przychody finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	78	162
Wynik na różnicach kursowych	6	-
Rozwiązanie odpisu dot. spłaconej pożyczki	-	-
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
Inne przychody finansowe	25	2
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>109</b>	<b>164</b>

Przychody z tytułu odsetek	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Przychody z tyt. odsetek od kontrahentów	78	162
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek	-	-
Umorzenie odsetek	-	-
<b>Razem</b>	<b>78</b>	<b>162</b>

Koszty finansowe	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Wynik na różnicach kursowych	5 547	320
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	13 357	9 272

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty gwarancji bankowych	767	705
Inne odsetki	655	498
Opłaty leasingowe	527	293
Opłaty z tytułu faktoringu	935	501
Inne koszty finansowe	370	692
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>22 158</b>	<b>12 281</b>

Koszty z tytułu odsetek	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych	13 357	9 272
Inne odsetki	655	498
<b>Razem</b>	<b>14 012</b>	<b>9 770</b>

### Nota 18 /Odroczony podatek dochodowy /

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensują się ze sobą, jeżeli Grupa posiada możliwość wyegzekwowania tytułu 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:

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 287	20 751
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 861	22 374
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego - netto</b>	<b>1 574</b>	<b>1 623</b>

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>1 208</b>	<b>3 107</b>	<b>9 704</b>	<b>5 945</b>	<b>19 964</b>
a) zwiększenia	112	1 585	2 909	-	4 606
b) zmniejszenia	-	231	1 498	2 090	3 819
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>1 320</b>	<b>4 461</b>	<b>11 115</b>	<b>3 855</b>	<b>20 751</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 320</b>	<b>4 461</b>	<b>11 115</b>	<b>3 855</b>	<b>20 751</b>
a) zwiększenia	71	1 661	3 841	444	6 017
b) zmniejszenia	-	8	1 738	2 735	4 481
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>1 391</b>	<b>6 114</b>	<b>13 218</b>	<b>1 564</b>	<b>22 287</b>

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na różnicę pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	Rezerwa na wycenioną nieruchomość inwestycyjną	Pozostałe	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>9 763</b>	<b>6 352</b>	<b>5 756</b>	<b>21 875</b>
a) zwiększenia	-	-	1 455	1 455



Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

b) zmniejszenia	751	120	85	956
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>9 012</b>	<b>6 232</b>	<b>7 126</b>	<b>22 374</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>9 012</b>	<b>6 232</b>	<b>7 126</b>	<b>22 374</b>
a) zwiększenia	131	-	3 294	3 425
b) zmniejszenia	733	8	1 197	1 938
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>8 410</b>	<b>6 224</b>	<b>9 223</b>	<b>23 861</b>

#### Nota 19 /Podatek dochodowy/

	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Podatek dochodowy bieżący	-	438
Podatek odroczony ujęty w korespondencji z rachunkiem wyników	-20	-220
	<b>-20</b>	<b>218</b>

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 31.12.2022	Okres zakończony 31.12.2021
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 949	6 570
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 890	1 248
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(1 648)	(469)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(6 028)	(6 548)
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niebędących kosztami bilansowymi	(343)	-
Efekt podatku zaksięgowanego w innych całkowitych dochodach	30	67
Efekt podatkowy odpisów na aktywa od strat podatkowych	6 019	6 082
Pozostałe	60	(162)
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>(20)</b>	<b>218</b>
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>(20)</b>	<b>218</b>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2022 i 2021 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 156 tys. zł ujęła również efekt podatkowy z wykazanej transakcji w wysokości 29 tys. zł.



Straty podatkowe w Jednostce Dominującej:

Rok poniesienia straty	Straty podatkowe do rozliczenia
2017	29 447
2018	3 800
2019	4 186
2020	-
<b>razem</b>	<b>37 433</b>
Wysokość strat dla których nie utworzono aktywa na odroczony podatek	5 896

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 31.12.2022 r.	Kwota za okres od 01.01 do 31.12.2021 r.
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	9 969	6 352
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	57 911 485	57 911 485
<b>Podstawowy zysk/strata na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,11</b>

### 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	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Środki pieniężne w kasie	24	11

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne na rachunku bankowym	18 368	21 205
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>18 392</b>	<b>21 216</b>

Odsetki i udziały w zyskach	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Odsetki od kredytów i prowizje	14 383	9 532
Odsetki zapłacone od leasingu	616	382
Należne i otrzymane odsetki	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 999</b>	<b>9 914</b>

Zmiana stanu należności	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Bilansowa zmiana stanu należności	4 311	44 178
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Kompensaty z działalnością inwestycyjną ( dot. Pożyczki udzielonej)	-	-
Zaliczki zapłacone na środki trwałe	-	-
Inne zmiany	-	-
<b>Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>4 311</b>	<b>44 178</b>

Zmiana stanu zobowiązań	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	10 986	-8 183
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Zaciągnięte kredyty, pożyczki	-	-
Odsetki, dywidendy	-	-
Splata kredytów, pożyczek	-	-
Zobowiązania z tyt. środków trwałych, leasingu	-1 054	-312
<b>Zmiana stanu zobowiązań wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>9 932</b>	<b>-8 495</b>

Zmiana stanu rezerw	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Bilansowa zmiana stanu rezerw (-)	-970	2 116
Korekty bilansowej zmiany z tyt:		
Ujęcia w kapitałach własnych	-156	-353
<b>Zmiana stanu należności wykazana w przepływach pieniężnych</b>	<b>-1 126</b>	<b>1 763</b>

Zmiana stanu zapasów	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
Stan zapasów na początek roku	158 626	-117 986
Stan zapasów na koniec roku (-)	-147 502	158 626
<b>Razem</b>	<b>11 124</b>	<b>40 640</b>

## Nota 22 /Aktywa i zobowiązania warunkowe/

W grudniu 2019 roku Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Katowicach wszczęła z urzędu postępowanie w sprawie potencjalnego historycznego zanieczyszczenia terenu. W dniu 8 lipca 2021 r. Regionalny Dyrektor Ochrony Środowiska w

Katowicach wydał dwie decyzje w przedmiotowej sprawie. Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.7 o umorzeniu jako bezprzedmiotowego postępowania w sprawie wpisu o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi, do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi w odniesieniu do części działek. Spółka nie wniosła odwołania do przedmiotowej decyzji, postępowanie w zakresie wskazanym w decyzji zostało prawomocnie zakończone.

Decyzję nr WSI.513.86.2019.mb1.8 o wpisie o potencjalnym historycznym zanieczyszczeniu powierzchni ziemi do rejestru historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi, w odniesieniu do działek o nr ew: 20/31, 20/32, 20/33. W dniu 22 lipca 2021 r. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Generalnego Dyrektora Ochrony Środowiska, sprawa pozostaje w toku. Pismem z dnia 07.02.2023 r. Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska zawiadomił o przedłużeniu terminu rozpoznania odwołania do 28 kwietnia 2023 r.

Grupa posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 3 332 tys. zł i 6 515 tys. EUR wobec Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z tytułu otrzymanych gwarancji dla odbiorców na właściwe usunięcie wad i usterek oraz dobrego wykonania. W celu zabezpieczenia wiarygodności ERGO HESTIA mogącej powstać z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych zostały zawarte umowy zastawu rejestrowego i przewłaszczenia na środkach trwałych do kwoty gwarancji 2 727 tys. zł i 2 794 tys. EUR.

Emitent posiada zobowiązania warunkowe na kwotę 347 tys. zł i 2 425 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 znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat/**

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

### **Nota 24 /Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2022 roku do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego/**

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

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

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

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

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

Pracownicy produkcyjni z Ukrainy stanowią niewielki odsetek wszystkich pracowników (poniżej 1% na dzień 31.12.2022 r.). FERRUM S.A. ocenia, że wpływ utraty tych pracowników na realizację procesów operacyjnych jest nieistotny.

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

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

Grupa Kapitałowa FERRUM S.A.  
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2022 w punkcie 9.1- Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## Nota 26 /Transakcje z jednostkami powiązanymi /

### DANE ZA ROK 2022

Saldo pozostałych rozrachunków

Nazwa spółki	Należności	Zobowiązania
PFR Konstrukcje Stalowe Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	59 500
- naliczone odsetki	-	21 134
FIPP FIZAN		
- pożyczka	-	27 458
- naliczone odsetki	-	5 246
PFR INWESTYCJE FIZ		
- pożyczka	-	18 000
- odsetki	-	2 622
MS ASSET MANAGEMENT Sp. z o.o.		
- pożyczka	-	2 000
- odsetki	-	322
<b>Razem</b>	-	<b>136 282</b>

### DANE ZA ROK 2021

Saldo pozostałych rozrachunków

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

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

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

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

Wynagrodzenie dodatkowe:

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Krzysztof Kasprzycki w 2021r. pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej ZKS FERRUM oraz wykonywał w w/w podmiocie obowiązki Dyrektora Zakładu (kontrakt menedżerski), otrzymując z tych tytułów wynagrodzenie w kwocie 607,1 tys. zł.

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

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za 2022 r. wyniosło 454,0 tysiące złotych, w tym:

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

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

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

Wynagrodzenie dodatkowe:

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

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

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

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

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 156 tys. zł. oraz za rok 2023 156 tys. zł.

W roku 2022 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 27 kwietnia 2023 r. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Data publikacji w dniu 27 kwietnia 2023r.

## **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.

<b>Segmenty branżowe Grupy 31.12.2022</b>	<b>Segment rur</b>	<b>Segment konstrukcji spawanych</b>	<b>Pozostałe segmenty</b>	<b>Wartość skonsolidowana</b>
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 2022 roku  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe Grupy 31.12.2021	Segment rur	Segment konstrukcji spawanych	Pozostałe segmenty	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż ogółem	521 710	78 763	4 254	604 727
Zysk z działalności operacyjnej	11 600	3 017	4 070	18 687
Wynik przed opodatkowaniem	443	2 017	4 110	6 570
Amortyzacja	10 092	5 768	33	15 893
Aktywa segmentu	391 838	94 135	2 613	488 586
Zobowiązania segmentu	312 175	58 278	73	370 526



**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27 kwietnia 2023 r.	Krzysztof Kasprzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający	
27 kwietnia 2023 r.	Honorata Szlachetka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27 kwietnia 2023 r.	Barbara Sterkowicz	Główna Księgowa	