

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 R.  
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,  
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

**Spis treści**

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b> | <b>3</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                                       | <b>5</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b>                         | <b>7</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b>                      | <b>8</b>  |
| <b>1. Podstawowe dane o Grupie</b>                                                                                 | <b>11</b> |
| <b>2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>                                          | <b>11</b> |
| a) Oświadczenie zgodności                                                                                          | 11        |
| b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna                                                                             | 12        |
| c) Dokonane osądy i oszacowania                                                                                    | 12        |
| d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej                                                                 | 13        |
| <b>3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</b>                                                        | <b>13</b> |
| a) Zasady konsolidacji                                                                                             | 13        |
| b) Waluty obce                                                                                                     | 14        |
| c) Instrumenty finansowe                                                                                           | 14        |
| d) Kapitał własny                                                                                                  | 16        |
| e) Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                          | 17        |
| f) Wartości niematerialne                                                                                          | 19        |

|            |                                                                                                   |           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| g)         | Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                                                           | 19        |
| h)         | Zapasy                                                                                            | 19        |
| i)         | Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów                                                           | 20        |
| j)         | Świadczenia pracownicze                                                                           | 22        |
| k)         | Rezerwy                                                                                           | 23        |
| l)         | Przychody z tytułu z umów z klientami                                                             | 23        |
| m)         | Koszty i przychody finansowe                                                                      | 24        |
| n)         | Podatek dochodowy                                                                                 | 24        |
| o)         | Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu                                                  | 25        |
| p)         | Działalność zaniechana                                                                            | 25        |
| q)         | Zysk na akcje                                                                                     | 25        |
| r)         | Raportowanie segmentów działalności                                                               | 25        |
| <b>4.</b>  | <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                                     | <b>26</b> |
| <b>5.</b>  | <b>Pozostałe przychody</b>                                                                        | <b>26</b> |
| <b>6.</b>  | <b>Pozostałe koszty</b>                                                                           | <b>27</b> |
| <b>7.</b>  | <b>Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze</b>                                                 | <b>27</b> |
| <b>8.</b>  | <b>Przychody i koszty finansowe</b>                                                               | <b>28</b> |
| <b>9.</b>  | <b>Podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>28</b> |
| <b>10.</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                                     | <b>29</b> |
| <b>11.</b> | <b>Wartości niematerialne</b>                                                                     | <b>30</b> |
| <b>12.</b> | <b>Podatek odroczony</b>                                                                          | <b>33</b> |
| <b>13.</b> | <b>Zapasy</b>                                                                                     | <b>33</b> |
| <b>14.</b> | <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>                                          | <b>34</b> |
| <b>15.</b> | <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>                                                         | <b>34</b> |
| <b>16.</b> | <b>Kapitał własny</b>                                                                             | <b>35</b> |
| <b>17.</b> | <b>Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów, pożyczek</b>                       | <b>36</b> |
| <b>18.</b> | <b>Świadczenia pracownicze</b>                                                                    | <b>38</b> |
| <b>19.</b> | <b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami</b>                                 | <b>38</b> |
| <b>20.</b> | <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>                                        | <b>39</b> |
| <b>21.</b> | <b>Instrumenty finansowe</b>                                                                      | <b>39</b> |
| a)         | Klasyfikacja instrumentów finansowych                                                             | 39        |
| b)         | Ryzyko kredytowe                                                                                  | 39        |
| c)         | Ryzyko płynności                                                                                  | 41        |
| d)         | Ryzyko rynkowe                                                                                    | 41        |
| e)         | Ryzyko kursowe                                                                                    | 41        |
| f)         | Ryzyko stopy procentowej                                                                          | 42        |
| g)         | Wartość godziwa                                                                                   | 44        |
| <b>22.</b> | <b>Leasing</b>                                                                                    | <b>44</b> |
| <b>23.</b> | <b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>                                                        | <b>45</b> |
| a)         | Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi                                                    | 45        |
| b)         | Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi                                                      | 45        |
| c)         | Transakcje z kadrą kierowniczą                                                                    | 45        |
| <b>24.</b> | <b>Aktywa i zobowiązania warunkowe i gwarancje</b>                                                | <b>46</b> |
| a)         | Aktywa i zobowiązania warunkowe                                                                   | 46        |
| b)         | Gwarancje                                                                                         | 46        |
| <b>25.</b> | <b>Zdarzenia po dniu sprawozdawczym</b>                                                           | <b>46</b> |
| <b>26.</b> | <b>Zarządzanie kapitałami</b>                                                                     | <b>47</b> |
| <b>27.</b> | <b>Raportowanie segmentów działalności</b>                                                        | <b>47</b> |
| <b>28.</b> | <b>Istotne zdarzenia</b>                                                                          | <b>50</b> |
| <b>29.</b> | <b>Opis przekształceń danych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy w związku z wdrożeniem ESEF</b> | <b>51</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok kończący się 31 grudnia**

|                                                                                                                          | <b>Nota</b> | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                   | 4           | 519 090       | 451 257       |
| Pozostałe przychody                                                                                                      | 5           | 2 736         | 2 251         |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów                                                                            |             | (251 786)     | (218 349)     |
| Zużycie materiałów i energii                                                                                             |             | (84 329)      | (81 366)      |
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze                                                                               | 7           | (58 640)      | (48 595)      |
| Amortyzacja                                                                                                              | 10, 11      | (7 465)       | (6 255)       |
| Pozostałe koszty                                                                                                         | 6           | (43 832)      | (38 342)      |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                                                                                  |             | <b>75 774</b> | <b>60 601</b> |
| Przychody finansowe                                                                                                      | 8           | 3 571         | 12            |
| Koszty finansowe                                                                                                         | 8           | (2 861)       | (6 597)       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                         |             | <b>76 484</b> | <b>54 016</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                        | 9           | (14 404)      | (14 016)      |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy</b>                                                           |             | <b>62 080</b> | <b>40 000</b> |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                                                                        |             | <b>62 080</b> | <b>40 000</b> |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>                                                                                       |             |               |               |
| Właścicieli jednostki dominującej                                                                                        |             | 62 077        | 39 999        |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                  |             | 3             | 1             |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                                                                        |             | <b>62 080</b> | <b>40 000</b> |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                            |             |               |               |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:</b>     |             | <b>9 331</b>  | <b>(231)</b>  |
| Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia                                                 |             | 9 331         | (231)         |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia                                                     |             | 9 331         | (231)         |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:</b> |             | <b>(17)</b>   | <b>0</b>      |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych                                                |             | (17)          | 0             |
| <b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>                                                                      |             | <b>9 314</b>  | <b>(231)</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                                                          |             | <b>71 394</b> | <b>39 769</b> |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>                                                                         |             |               |               |
| Właścicieli jednostki dominującej                                                                                        |             | 71 391        | 39 768        |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                  |             | 3             | 1             |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                                                          |             | <b>71 394</b> | <b>39 769</b> |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>                          |             | <b>2,92</b>   | <b>1,88</b>   |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej</b>                            |             | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>    |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>                                                       |             | <b>2,92</b>   | <b>1,88</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>                         |             | <b>2,92</b>   | <b>1,88</b>   |

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 10 do 52 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

|                                                                                         |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej | 0,0  | 0,0  |
| Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych                            | 2,92 | 1,88 |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

|                                                                                                                                              | Nota | 2020           | 2019           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa</b>                                                                                                                                |      |                |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                                                         |      |                |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                                                       | 10   | 44 077         | 42 203         |
| Wartość firmy                                                                                                                                | 11   | 126 041        | 120 504        |
| Wartości niematerialne                                                                                                                       | 11   | 42 268         | 40 720         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                              | 12   | 2 743          | 1 558          |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                                                                                                   |      | <b>215 129</b> | <b>204 985</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                                                       |      |                |                |
| Zapasy                                                                                                                                       | 13   | 143 008        | 125 497        |
| Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów                                                                                      |      | 871            | 828            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                                                                      |      | 30             | 20             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                                            | 14   | 75 119         | 59 831         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                                           | 15   | 76 933         | 20 488         |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b> |      | <b>295 961</b> | <b>206 664</b> |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                                                                                                 |      | <b>295 961</b> | <b>206 664</b> |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                                                                          |      | <b>511 090</b> | <b>411 649</b> |
| <b>Pasywa</b>                                                                                                                                |      |                |                |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                                                        |      |                |                |
| Kapitał zakładowy                                                                                                                            | 16   | 21 243         | 21 243         |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                                                                                       |      | 82 374         | 82 374         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                                                 |      | 11 553         | 2 239          |
| Zyski zatrzymane                                                                                                                             |      | 198 036        | 144 456        |
| <b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>                                                                                      |      | <b>313 206</b> | <b>250 312</b> |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                                      |      | 8              | 5              |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                                                                                  |      | <b>313 214</b> | <b>250 317</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                          |      |                |                |
| Rezerwy długoterminowe                                                                                                                       |      | 331            | 640            |
| <i>Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych</i>                                                                                         | 18   | 331            | 640            |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów oraz pożyczek                                                                     | 17   | 18 052         | 25 378         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                                               | 17   | 3 501          | 4 551          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                             | 12   | 8 454          | 8 143          |
| Zobowiązania pozostałe                                                                                                                       |      | 70             | 0              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                                                                                     |      | <b>30 408</b>  | <b>38 712</b>  |
| Rezerwy bieżące                                                                                                                              |      | 7 341          | 4 324          |
| <i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>                                                                                         | 18   | 7 341          | 4 324          |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów oraz pożyczek                                                                     | 17   | 83 974         | 63 811         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                                               | 17   | 3 180          | 2 516          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                                                                    | 19   | 8 493          | 4 761          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                                          | 20   | 63 307         | 46 107         |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty                                                                                                         |      | 1 173          | 1 101          |

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 10 do 52 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                                                                                                                                |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b> | <b>167 468</b> | <b>122 620</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                                                                                                                      | <b>167 468</b> | <b>122 620</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                                                                                                      | <b>197 876</b> | <b>161 332</b> |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                                                                                            | <b>511 090</b> | <b>411 649</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia

|                                                                                                           | Nota | 2020           | 2019            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|-----------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                     |      |                |                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                          |      | <b>76 484</b>  | <b>54 016</b>   |
| Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)                                                      |      | (2 021)        | 11 764          |
| Amortyzacja                                                                                               |      | 7 465          | 6 255           |
| (Zysk) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                |      | (197)          | (172)           |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług                |      | 1              | 1 678           |
| Korekty z tytułu kosztów finansowych                                                                      |      | 2 203          | 3 359           |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      |      | (17 902)       | (7 419)         |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                          |      | (14 940)       | (4 298)         |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                        |      | 16 281         | 12 529          |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                                  |      | 2 691          | 1 369           |
| Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych                           |      | 2 377          | (1 537)         |
| <b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                    |      | <b>74 463</b>  | <b>65 780</b>   |
| Bieżący podatek dochodowy zapłacony                                                                       |      | (11 698)       | (11 224)        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                  |      | <b>62 765</b>  | <b>54 556</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |      |                |                 |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                          |      | 270            | 227             |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         |      | (4 652)        | (4 634)         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                |      | <b>(4 382)</b> | <b>(4 407)</b>  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |      |                |                 |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek                                                                          |      | 321 660        | -               |
| Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu                                                                  |      | (2 907)        | (2 343)         |
| Splata kredytów i pożyczek                                                                                |      | (301 261)      | (22 828)        |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |      | (8 497)        | (23 792)        |
| Odsetki zapłacone, w tym:                                                                                 |      | (2 062)        | (2 958)         |
| Odsetki z tytułu umów leasingu                                                                            |      | (315)          | (291)           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                   |      | <b>6 933</b>   | <b>(51 921)</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                                                   |      | <b>65 316</b>  | <b>(1 772)</b>  |
| W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                          |      | (170)          | 212             |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej</b>                         |      | <b>65 146</b>  | <b>(1 560)</b>  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu      |      | (17 165)       | (15 605)        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b> | 15   | <b>47 981</b>  | <b>(17 165)</b> |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                                                              |      | 442            | 127             |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok kończący się 31 grudnia

|                                                        | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |                                                        |                                                                                         |                                                                  |                  |                |                         | Kapitał własny razem |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|
|                                                        | Kapitał zakładowy                                | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Suma           | Udziały niekontrolujące |                      |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.             | 21 243                                           | 82 374                                                 | 2 239                                                                                   | 0                                                                | 144 456          | 250 312        | 5                       | 250 317              |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>        |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  |                  |                |                         |                      |
| Zysk netto za okres                                    |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  | 62 077           | 62 077         | 3                       | 62 080               |
| Inne całkowite dochody netto za okres                  |                                                  |                                                        | 9 331                                                                                   | (17)                                                             |                  | 9 314          |                         | 9 314                |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b> |                                                  |                                                        | 9 331                                                                                   | (17)                                                             | 62 077           | 71 391         | 3                       | 71 394               |
| Wypłata dywidendy                                      |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  | (8 497)          | (8 497)        |                         | (8 497)              |
| <b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>      |                                                  |                                                        | 9 331                                                                                   | (17)                                                             | 53 580           | 62 894         | 3                       | 62 897               |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>      | <b>21 243</b>                                    | <b>82 374</b>                                          | <b>11 570</b>                                                                           | <b>(17)</b>                                                      | <b>198 036</b>   | <b>313 206</b> | <b>8</b>                | <b>313 214</b>       |

|                                                                       | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |                                                        |                                                                                         |                                                                  |                  |                |                         | Kapitał własny razem |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------|----------------------|
|                                                                       | Kapitał zakładowy                                | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Suma           | Udziały niekontrolujące |                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r. dane zatwierdzone</b>   | <b>21 243</b>                                    | <b>82 374</b>                                          | <b>2 470</b>                                                                            | <b>0</b>                                                         | <b>127 109</b>   | <b>233 196</b> | <b>4</b>                | <b>233 200</b>       |
| Wpływ wdrożenia KIMSF 23                                              |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  | 1 139            | 1 139          |                         | 1 139                |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. dane przekształcone</b> | <b>21 243</b>                                    | <b>82 374</b>                                          | <b>2 470</b>                                                                            | <b>0</b>                                                         | <b>128 248</b>   | <b>234 335</b> | <b>4</b>                | <b>234 339</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                       |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  |                  |                |                         |                      |
| Zysk netto za okres                                                   |                                                  |                                                        |                                                                                         |                                                                  | 39 999           | 39 999         | 1                       | 40 000               |
| Inne całkowite dochody netto za okres                                 |                                                  |                                                        | (231)                                                                                   |                                                                  |                  | (231)          |                         | (231)                |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                |               |               |              |          |                |                |          |                |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------|----------------|----------------|----------|----------------|
| <b>Całkowite dochody<br/>ogółem za okres<br/>sprawozdawczy</b> |               |               | <b>(231)</b> | <b>0</b> | <b>39 999</b>  | <b>39 768</b>  | <b>1</b> | <b>39 769</b>  |
| Wypłata dywidendy                                              |               |               |              |          | (23 791)       | (23 791)       |          | (23 791)       |
| <b>Zmniejszenia<br/>zwiększenia kapitału<br/>własnego</b>      |               |               | <b>(231)</b> |          | <b>16 208</b>  | <b>15 977</b>  | <b>1</b> | <b>15 978</b>  |
| <b>Kapitał własny<br/>na dzień<br/>31 grudnia 2019 r.</b>      | <b>21 243</b> | <b>82 374</b> | <b>2 239</b> | <b>0</b> | <b>144 456</b> | <b>250 312</b> | <b>5</b> | <b>250 317</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Zysk netto przypadający na jedną akcję**

Kalkulacja podstawowego zysku netto przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz o średnią ważoną liczbę akcji w okresie sprawozdawczym. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej.

|                                                              | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej | 62 077     | 39 999     |
| Średnia ważona liczba akcji                                  | 21 242 655 | 21 242 655 |
| Zysk na jedną akcję (w złotych)                              | 2,92       | 1,88       |

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji nowo emitowane akcje w okresie zostają włączone do średniej ważonej liczby akcji począwszy od daty ich objęcia. W związku z tym, iż w okresie sprawozdawczym akcje nie były emitowane średnia ważona liczba akcji równa się liczbie akcji stanowiącej kapitał zakładowy Jednostki Dominującej w wysokości 21 242 655 szt.

**Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję**

W okresie sprawozdawczym i na dzień 31 grudnia 2019 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku netto przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi netto przypadającemu na 1 akcję.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

## 1. Podstawowe dane o Grupie

FERRO S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce pod nr KRS 0000289768. Siedziba Spółki mieści się w Skawinie, ul. Przemysłowa 7.

Adres Spółki: Skawina 32-050, ul Przemysłowa 7.

W dniu 1 października 2007 r., postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wykreślono dotychczasową spółkę – Ferro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zastępując ją spółką z nową formą prawną – FERRO Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000289768.

Jednostka Dominująca została założona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 11 września 2007 r. na czas nieokreślony.

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej, sprzętu wyposażenia hydraulicznego oraz grzewczego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Nie wystąpiły zmiany w nazwie i innych danych identyfikacyjnych jednostki sprawozdawczej od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Podstawowym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba Spółki w Skawinie 32-050, ul Przemysłowa 7 Polska.

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Nazwa jednostki dominującej FERRO SA

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodziły następujące podmioty:

| Nazwa spółki                   | Siedziba               | Zakres podstawowej działalności jednostki                                            | Udział w kapitale / liczbie głosów | Data objęcia kontroli/ nabycia<br>Metoda konsolidacji |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| FERRO International Sp. z o.o. | Skawina, Polska        | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport                        | 99,50%                             | 2004 r.<br>metoda pełna                               |
| NOVASERVIS spol. s.r.o.        | Brno, Czechy           | Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego          | 100,00%                            | 2011 r.<br>metoda pełna                               |
| NOVASERVIS FERRO Group SRL     | Cluj - Napoca, Rumunia | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii                | 100,00%                            | 2011 r.<br>metoda pełna                               |
| Novaservis FERRO SK s.r.o.     | Senica, Słowacja       | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji               | 100,00%                            | 2013 r.<br>metoda pełna                               |
| FERRO Hungary Kft.             | Budapeszt, Węgry       | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier                 | 100,00%                            | 2014 r.<br>metoda pełna                               |
| Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. | Płowdiw, Bułgaria      | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii               | 100,00%                            | 2015 r.<br>metoda pełna                               |
| FERRO Baltics UAB              | Wilno, Litwa           | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii | 100,00%                            | 2019 r.<br>metoda pełna                               |
| FERRO Adriatica d o.o.         | Bjelovar, Chorwacja    | Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmujący region Adriatyku  | 100,00%                            | 2019 r.<br>metoda pełna                               |

## 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 marca 2021 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

#### **Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Dla sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020 r. obowiązują następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. W ocenie Spółki oraz zgodnie z jej najlepszą wiedzą, zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

#### **c) Dokonane osądy i szacowania**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości księgowej netto aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. za wyjątkiem zmian dotyczących szacowania odpraw emerytalnych, opisanych szerzej w punkcie 3 j).

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 11, 13, 14, 18 i 19.

**d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zmian w zakresie prezentacji danych sprawozdawczych, wynikających z obowiązku zastosowania jednolitego europejskiego formatu raportowania. Szczegółowe informacje zostały przedstawione nocie 29 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**a) Zasady konsolidacji**

**(i) Jednostki zależne**

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę zależną podlega ekspozycji na zmieniający się poziom zwrotu z inwestycji, lub gdy ma prawa do zmieniającego się poziomu zwrotu z inwestycji, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tego zwrotu poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

**(ii) Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia**

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje bądź współkontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współzależnej.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę. Grupa nie posiadała inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach w żadnym z okresów sprawozdawczych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**(iii) Procedury konsolidacyjne**

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**(iv) Połączenie jednostek gospodarczych**

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o:

- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o
- wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazym nabyciu jest ujmowany w sprawozdaniu z zysków lub strat bieżącego okresu na dzień przejęcia w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

**b) Waluty obce**

**(i) Transakcje w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej jednostki przy zastosowaniu kursu wymiany waluty obcej, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej wyceniany jest metodą FIFO. Przy zakupie środków pieniężnych w walucie obcej stosuje się kurs zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień sprawozdawczy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

**(ii) Przeliczanie jednostki działającej za granicą**

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty dotyczące wartości godziwej dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień sprawozdawczy.

Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień transakcji. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako „Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą” w kapitałach. W sytuacji, gdy kontrola lub znaczący wpływ nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest przeklasyfikowywana do zysku lub straty bieżącego okresu.

**c) Instrumenty finansowe**

**(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo według wartości godziwej powiększonej - za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy - o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej).

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Grupa staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Grupy do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Grupa przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Grupa zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł).

Klasyfikacja aktywów finansowych obejmuje:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zaliczane są przede wszystkim instrumenty dłużne, które nie są utrzymywane w celu generowania korzyści z tytułu ich sprzedaży, a przepływy pieniężne z ich tytułu można ustalić stosunkowo łatwy sposób ze względu na określone terminy płatności.

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

#### *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

#### *Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń, akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych. Koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu w dacie poniesienia.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Nie występują w Grupie aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

#### *Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody*

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody jeżeli spełnione są dwa warunki:

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- przepływy pieniężne z nimi związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatności z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego Grupa dokonuje dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie są w późniejszych okresach przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

Zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest prezentowana w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej jest ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej będzie ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nie występują w Grupie aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

Grupa jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych dłużnych instrumentów finansowych.

#### *Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi*

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane w księgach rachunkowych Grupy na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, są początkowo ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w którym Grupa staje się stroną zobowiązującej umowy do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Kredyty w rachunku bieżącym, stanowią element zarządzania gotówką Grupy, są zaliczone do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

#### **(ii) Pochodne instrumenty finansowe**

Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z kontraktu bazowego i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka kontraktu bazowego i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i złożony instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

#### *Zabezpieczenia przepływów pieniężnych*

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **d) Kapitał własny**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

*Akcje zwykłe*

Akcje zwykłe ujmują się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje pomniejszają wartość kapitału.

*Akcje uprzywilejowane*

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend wpływają bezpośrednio na wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane jako koszty odsetek w wyniku finansowym.

*Zakup akcji własnych*

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego ze znakiem ujemnym.

**e) Rzeczowe aktywa trwałe**

**(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa dokonuje początkowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2005 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty pozwalające się bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (zob. pkt. 3i). Koszty bieżącego utrzymania środka trwałego, konserwacje, naprawy, remonty i okresowe przeglądy zaliczane są na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa Kapitałowa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, jeżeli są one bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem aktywów trwałych. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zostaje zawieszone, jeżeli działalność inwestycyjna została przerwana na dłuższy okres czasu.

Grupa przestaje aktywować koszty finansowania zewnętrznego, jeśli działania niezbędne do przygotowania dostosowanego składnika aktywów do użytku są zakończone.

Nie aktywowane koszty zewnętrznego finansowania są odnoszone bezpośrednio do wyniku finansowego.

**(ii) Dotacje do składników rzeczowych aktywów trwałych**

W przypadku otrzymania dotacji na zakup rzeczowych aktywów trwałych dotacje te pomniejszają wartość początkową dofinansowanego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Wartość przyznanej dotacji jest zatem amortyzowana przez okres ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

**(iii) Amortyzacja oraz utrata wartości**

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są od momentu, kiedy są one dostępne do użytkowania.

Grunty nie są amortyzowane.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu wartości rezydualnej.

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

- budynki do 40 lat,
- urządzenia i maszyny do 10 lat,
- pojazdy do 10 lat,
- inne do 5 lat.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość końcowa oraz okres amortyzacji są okresowo, co najmniej na koniec każdego roku finansowego, weryfikowane. Ewentualne zmiany szacunków wartości końcowej lub okresu amortyzacji korygują wysokość odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

**(iv) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowa jest, lub zawiera w sobie, leasing jeśli w zamian za wynagrodzenie przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres.

Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia czy przez cały okres użytkowania użytkownik dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

W dniu rozpoczęcia Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, który reprezentuje prawo do użytkowania składnika aktywów w ramach umowy oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, jako zobowiązanie do dokonywania płatności leasingowych.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- Kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- Wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dniu rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe;
- Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- Szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania po dacie rozpoczęcia zostaje pomniejszony o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości (zob. pkt 3i). Prawa do używania na podstawie umów leasingu składników rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych środków trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa te są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu użyteczności.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krajową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W dniu rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty na ten dzień:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dniu rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

W momencie modyfikacji leasingu tj. zmiany zakresu leasingu, lub płatności za leasing, nie ujętej w ramach pierwotnych ustaleń umownych dotyczących leasingu, która nie jest traktowana jako odrębna umowa, leasingobiorca ponownie wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu.

Grupa stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

- dla umów leasingu o okresie 12 miesięcy lub krótszym bez opcji wykupu oraz
- dla umów leasingu dotyczących składnika aktywów o niskiej wartości.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Dla umów leasingu o okresie krótkoterminowym i aktywów niskocennych dla różnych klas aktywów Grupa stosuje następujący model uproszczony :

- nie ujmuje aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu oraz
- opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach w momencie ich ponoszenia przez okres leasingu.

#### **f) Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie mające postaci fizycznej, które zostały nabyte lub wytworzone, takie jak:

- programy komputerowe,
- patenty,
- prawa autorskie,
- znaki firmowe i towarowe,
- licencje.

Wartości niematerialne to także nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych znaki towarowe oraz wartość firmy.

Nie stanowią wartości niematerialnych nakłady poniesione na wytworzenie we własnym zakresie znaków towarowych i znaków firmowych.

Początkowo wartości niematerialne wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakupiony lub wytworzony składnik wartości niematerialnych jest ujmowany, gdy:

- jest prawdopodobne, że osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przypisać do danego składnika aktywów,
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt danego składnika.

Amortyzacja naliczana jest liniowo. Poprawność okresów amortyzacji oraz wartości końcowej jest weryfikowana na koniec roku obrotowego.

Wartości niematerialne co do zasady amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Grupa Kapitałowa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- licencje, prawa do patentów i pokrewne od 1 do 10 lat,
- znaki towarowe – nieokreślony okres użytkowania,
- programy komputerowe od 2 do 10 lat.

#### **g) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości właściwymi dla tego aktywa. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej netto pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych i nieruchomości inwestycyjnych, które są nadal wyceniane stosownie do grupowych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w wyniku finansowym. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio ujętych strat z tytułu utraty wartości.

#### **h) Zapasy**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zapasy wycenia się według niższej z wartości:

- cena nabycia lub koszt wytworzenia,
- możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu, przetworzenia i pozostałe koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich obecnego miejsca i stanu.

Na koszty zakupu składają się: cena zakupu, cła importowe i inne podatki, koszty transportu, koszty przeładunku i inne koszty bezpośrednio związane z nabyciem wyrobów gotowych, materiałów lub usług, pomniejszone o opusty, rabaty i tym podobne.

Na koszty przetworzenia składają się:

- koszty bezpośrednio związane z jednostkami produkcyjnymi,
- stałe i zmienne ogólne koszty produkcji ponoszone podczas przetwarzania materiałów w wyroby gotowe.

Stale koszty ogólne produkcji przypisuje się do jednostek produkcyjnych w wysokości ustalonej na podstawie normalnej zdolności produkcyjnej tych jednostek (produkcja prowadzona na średnim poziomie przez kilka sezonów w warunkach normalnych). W okresach o wyjątkowo wysokiej produkcji wielkość przypisywanych stałych kosztów produkcji zmniejsza się, aby uniknąć wyceny zapasów powyżej kosztów wytworzenia.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich obecnego miejsca i stanu.

Grupa Kapitałowa stosuje metodę FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”). Taka sama metoda ustalania ceny nabycia i kosztu wytworzenia jest stosowana dla wszystkich zapasów o podobnym charakterze i przeznaczeniu.

Przykładami kosztów wyłączonych z ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów i ujmowanych jako koszty okresu są koszty magazynowania, koszty administracyjne, ogólne, które nie są poniesione w celu dostosowania produktu do wymagań klienta, koszty sprzedaży oraz koszty większego niż normalnie poziomu odpadów.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto to szacowana cena sprzedaży w trakcie normalnej działalności pomniejszona o szacowany koszt wykończenia i szacowany koszt doprowadzenia do sprzedaży (np. koszty marketingu, sprzedaży i dystrybucji).

#### **i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

##### **(i) Aktywa finansowe**

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych (tj. bieżącej wartości wszystkich niedoborów środków pieniężnych) w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Niedobór środków pieniężnych jest to różnica między przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową a przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać. Ponieważ oczekiwane straty kredytowe uwzględniają kwotę i terminy płatności, strata kredytowa powstaje nawet wtedy, gdy Grupa spodziewa się otrzymać całą płatność, lecz ma to miejsce później niż przewidziano w umowie.

Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu;
- instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- składniki aktywów z tytułu umów (MSSF15).

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, lub
- 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, aktywów z tytułu umów Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Określając czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, a także na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach Grupy jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przyszłości.

Grupa zakłada, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Przy ustalaniu, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło, Grupa uwzględniała zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania, jaka nastąpiła od momentu początkowego ujęcia. Według Grupy do niewykonania zobowiązania dochodzi gdy:

i) nie oczekuje się że dłużnik spłaci swoje zobowiązanie wobec Grupy w pełni, bez wykorzystania przez Grupę posiadanego zabezpieczenia (o ile istnieje), lub ii) składnik aktywów finansowych jest przeterminowany o 90 dni.

Maksymalny okres, który należy brać pod uwagę przy wycenie oczekiwanych strat kredytowych, to maksymalny okres trwania umowy (wliczając możliwość jej przedłużenia), podczas którego jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do aktywów finansowych strata kredytowa jest bieżącą wartością różnicy (niedoboru środków) pomiędzy:

- przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi Grupie na mocy umowy; oraz
- przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać.

Szacując kwotę oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia ważne prawdopodobieństwo możliwych przyszłych strat oraz wartość pieniądza w czasie. Spółka stosując model uproszczony dla należności z tytułu dostaw i usług szacuje oczekiwaną stratę kredytową, ustalając dla poszczególnych grup odbiorców matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych należności w oparciu o indywidualną analizę oraz wskaźnik uzależniony od rzeczywistych opóźnień w spłacie. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług ustala się po terminie płatności powyżej 90 dni.

Należności zagraniczne wiążą się z większym ryzykiem kredytowym niż należności krajowe wobec powyższego dla należności krajowych oczekiwane straty kredytowe ustala się indywidualnie (indywidualna analiza klientów z zakresu 91-365 dni opóźnienia w zapłacie), dla należności zagranicznych Grupa przyjmuje stały wskaźnik w zależności od rzeczywistych opóźnień w spłacie: opóźnienie 91-180 dni - 20 %, opóźnienie: 181-365 dni - 30%. Należności bieżące z tytułu dostaw i usług objęte są ubezpieczeniem. Dla tych należności które nie są objęte ubezpieczeniem oraz nie mają dodatkowych zabezpieczeń Spółka stosuje system przedpłat wobec powyższego ryzyko wystąpienia strat kredytowych jest znikome.

Kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę odwrócenia strat), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego do kwoty wynikającej z przyjętych zasad, Grupa ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na nieistotność kwot, odpis na oczekiwane straty kredytowe nie jest wydzielany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany według amortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne związane z rzeczonym składnikiem aktywów finansowych.

Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 90 dni;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe, lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych ujmują się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

**(ii) Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w ramach zysku lub straty bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej netto pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej netto składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

**(iii) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest ujmowany jako zmniejszenie wartości bilansowej składników aktywów na zasadzie proporcjonalnej, z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, które są nadal wyceniane stosownie do stosowanych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w ramach zysku lub straty bieżącego okresu. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

**j) Świadczenia pracownicze**

**(i) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne**

Na koniec okresu sprawozdawczego za rok 2020 nastąpiła w Grupie zmiana sposobu szacowania zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Wartość bieżącą rezerw na odprawy emerytalne szacuje się na każdy dzień bilansowy przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. W wyniku finansowym Spółka uwzględnia koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia oraz koszty odsetek od zobowiązania natomiast ewentualne zyski i straty aktuarialne są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

**(ii) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) zostają rozpoznane w kosztach, jeśli na Grupie ciąży nieodwołalne zobowiązanie wynikające z tytułu formalnego, szczegółowego planu rozwiązania stosunku pracy z pracownikami przed wiekiem emerytalnym. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Grupa złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana.

**(iii) Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Grupa tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku (profit sharing plans), jeśli Grupa jest prawnie lub konstruktywnie zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

**k) Rezerwy**

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem.

**(i) Naprawy gwarancyjne**

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy oparta jest na danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz średniej ważonej wszystkich możliwych wyników związanych z jej wykonaniem.

**(ii) Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie niższej z wartości kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub kosztów jej realizacji. Przed ujęciem w księgach rezerwy, Grupa rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

**l) Przychody z tytułu z umów z klientami**

Ujęcie przychodu przez Grupę odwzorowuje przekazanie towarów lub usług do kontrahenta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, jakie jednostka spodziewa się otrzymać, w zamian za te towary lub usługi. W celu zastosowania kluczowej zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 Grupa rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

**(i) Identyfikacja umowy (umów) z klientem**

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

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

**(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter. Jeżeli te towary lub usługi są odrębne, stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczeń i są księgowane osobno.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**(iii) Ustalenie ceny transakcji**

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się Grupa w zamian za dostarczenie klientowi obiecanych towarów lub usług. Cena transakcji może być stałą kwotą, ale może również czasami zawierać zmienne wynagrodzenie lub zapłatę w innej formie niż gotówka. Jeśli wynagrodzenie jest zmienne, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za obiecanie towary lub usługi. Oszacowana kwota zmiennego wynagrodzenia jest ujęta w cenie transakcji tylko w takiej wysokości, w jakiej jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi istotna korekta przychodu w momencie ustania niepewności.

**(iv) Alokowanie ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń**

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

**(v) Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Rozrachunki z tytułu spodziewanych zwrotów towarów są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzez rozpoznanie składnika aktywów w kwocie kosztu własnego sprzedanych towarów, co do których oczekuje się ich zwrotu (prezentowanego w pozycji *aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów*) oraz zobowiązania w kwocie będącej równoważnością przychodów ze sprzedaży zrealizowanych na sprzedaży towarów, co do których oczekuje się ich zwrotu (prezentowanego w *zobowiązaniach z tytułu zwrotu zapłaty*).

**Dotacje**

Otrzymane dotacje będące zwrotem poniesionych przez Grupę kosztów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych.

**m) Koszty i przychody finansowe**

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w wyniku finansowym w momencie, kiedy Grupa nabywa prawa do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, dywidendy z tytułu zaklasyfikowanych do zobowiązań akcji uprzywilejowanych, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

**n) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie bieżącego okresu obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Rezerwy ani aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów nie wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości księgowej netto aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się,

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

przy czym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub praktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

**o) Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu**

KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego, obowiązujący dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2019 roku, wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMSF 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego oraz odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w najlepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku bądź wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Jednostka musi założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.

**p) Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi oddzielną znaczną część działalności lub segment geograficzny zbyty lub przeznaczony do sprzedaży lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania do przeznaczonej do sprzedaży. Kiedy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

**q) Zysk na akcje**

Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom i potencjalnym posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych i możliwych do wyemitowania akcji zwykłych w okresie skorygowaną o posiadane akcje własne.

**r) Raportowanie segmentów działalności**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

#### 4. Przychody ze sprzedaży

|                                                 | 2020           | 2019           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:</b> | <b>136 296</b> | <b>118 913</b> |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>             | 95 960         | 84 281         |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>             | 40 336         | 34 632         |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>   | <b>382 494</b> | <b>332 023</b> |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>             | 247 177        | 214 604        |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>             | 135 317        | 117 419        |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>             | <b>300</b>     | <b>321</b>     |
| <b>Przychody razem</b>                          | <b>519 090</b> | <b>451 257</b> |

Przyporządkowanie przychodów ze sprzedaży prezentowanych w oparciu o kategorie podziału według kanału dystrybucji do segmentów operacyjnych Grupy zaprezentowano w notce 27.

##### Przychody z tytułu umów z klientami

Przedmiotem działalności Grupy jest handel lub produkcja i sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej.

Grupa prowadzi dystrybucję swoich produktów za pośrednictwem dwóch kanałów: „tradycyjnego” obejmującego głównie hurtownie, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych. Tradycyjny kanał dystrybucji, bazuje na współpracy z punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz hurtowniami na terenie całego kraju. Duzi odbiorcy hurtowi stanowią w tym modelu źródło zaopatrzenia dla mniejszych hurtowni, instalatorów oraz sklepów detalicznych.

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są również w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym (tj. armatura sanitarna, armatura instalacyjna i pozostałe) oraz obszarom geograficznym, na których sprzedawane są produkty Grupy (patrz nota 27).

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wykazane w powyższych kategoriach ujmowane są w momencie gdy klient przejmuje kontrolę nad dostarczonym aktywem. Grupa nie świadczy istotnych usług, dla których przychód rozpoznawany byłby w miarę upływu czasu.

Wszystkie umowy oparte są na stałej cenie (uwzględniającej ewentualne bonusy za obrót). Bonusy są rozliczane na poziomie poszczególnych zamówień lub w określonym czasie. Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w oparciu o cenę transakcyjną uwzględniającą wartość należnych (lub oczekiwanych) bonusów. Grupa nie posiada umów rozliczanych w oparciu o wykorzystany czas i nakłady, (ang. *time-and-materials contracts*).

Zgodnie z umową, przepisami prawa oraz zwyczajowymi praktykami handlowymi Grupa udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Gwarancja stanowi zapewnienie, że klient otrzyma produkt zgodnie ze specyfikacją w umowie. Grupa jako producent sprzedaje produkty w ramach systemu prawnego, zgodnie z którym producent ponosi odpowiedzialność za szkody, które mogą zostać wyrządzone przez konsumenta używającego produkt zgodnie z jego przeznaczeniem. Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie.

Grupa zawiera umowy, które dają klientowi prawo zwrotu produktu w określonych okolicznościach (innych niż zwrot z tytułu gwarancji). Określając szacunkowo liczbę zwrotów jednostka wykorzystuje historyczne i aktualne dostępne informacje. Wartość aktywów z tytułu zwrotów szacuje się na podstawie kosztu wytworzenia.

Terminy płatności stosowane w Grupie odzwierciedlają standardowe terminy stosowane w branży i nie przekraczają 120 dni. W związku z tym, Grupa nie ujmuje efektu wartości pieniądza w czasie (dyskonta) w wycenie świadczenia.

#### 5. Pozostałe przychody

|                                                     | 2020  | 2019 |
|-----------------------------------------------------|-------|------|
| Dotacje rządowe                                     | 192   | 117  |
| Darowizny                                           | 17    | 287  |
| Zwrot kosztów sądowych                              | 194   | -    |
| Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych   | 93    | 216  |
| Zysk netto ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego | 198   | 173  |
| Przychody ze sprzedaży materiału odpadowego         | 529   | 553  |
| Inne                                                | 1 513 | 905  |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

## 6. Pozostałe koszty

|                                                           | 2 736         | 2 251         |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                           | 2020          | 2019          |
| Usługi transportowe                                       | 11 133        | 9 638         |
| Usługi informacyjne i reklamowe                           | 7 707         | 7 666         |
| Usługi telekomunikacyjne                                  | 273           | 267           |
| Usługi związane z samochodami                             | 848           | 665           |
| Usługi doradztwa prawnego i finansowego                   | 3 971         | 2 416         |
| Usługi ochrony                                            | 433           | 364           |
| Usługi wsparcia sprzedaży                                 | 8 921         | 6 937         |
| Usługi IT                                                 | 1 258         | 954           |
| Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy                 | 453           | 331           |
| Usługi gwarancyjne i remontowe                            | 404           | 529           |
| Pozostałe usługi obce                                     | 4 283         | 4 481         |
| Podatki i opłaty                                          | 583           | 524           |
| Koszty delegacji                                          | 251           | 869           |
| Koszty ubezpieczeń                                        | 1 452         | 1 117         |
| Zawiązanie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | -             | 679           |
| Pozostałe                                                 | 1 862         | 905           |
| <b>Pozostałe koszty razem</b>                             | <b>43 832</b> | <b>38 342</b> |

Z uwagi na nieistotność kwot w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, odpis na oczekiwane straty kredytowe nie jest wydzielany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów. Odpis aktualizujący wartość należności został dodatkowo zaprezentowany w notce nr 21.

## 7. Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze

|                                                         | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Wynagrodzenia                                           | 45 755        | 38 514        |
| Ubezpieczenia społeczne                                 | 9 363         | 8 117         |
| Inne koszty świadczeń pracowniczych                     | 3 522         | 1 964         |
| <b>Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem</b> | <b>58 640</b> | <b>48 595</b> |

## 8. Przychody i koszty finansowe

|                                                                                                     | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych                                                        | 3              | 12             |
| Różnice kursowe netto                                                                               | 3 568          | -              |
| <b>Przychody finansowe razem</b>                                                                    | <b>3 571</b>   | <b>12</b>      |
| Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym: | (2 542)        | (3 122)        |
| Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych                                                            | (315)          | (291)          |
| Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego (patrz nota 19)                          | (141)          | (401)          |
| Różnice kursowe netto                                                                               | -              | (2 815)        |
| Inne koszty finansowe                                                                               | (178)          | (260)          |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                                                                       | <b>(2 861)</b> | <b>(6 597)</b> |
| <b>Przychody/Koszty finansowe netto</b>                                                             | <b>710</b>     | <b>(6 585)</b> |

## 9. Podatek dochodowy

|                                                                                                                   | 2020            | 2019            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Podatek dochodowy bieżący                                                                                         | (16 379)        | (11 663)        |
| Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe                                              | -               | (2 896)         |
| Podatek odroczony                                                                                                 | 1 975           | 543             |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b> | <b>(14 404)</b> | <b>(14 016)</b> |

### Efektywna stopa podatkowa

|                                                                                                                            | 2020        |               | 2019        |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|                                                                                                                            | %           |               | %           |               |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                                                                  | 76 484      |               | 54 016      |               |
| Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową                                                                | 19          | 14 532        | 19          | 10 263        |
| Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe                                                       | -           |               | 5,4         | 2 896         |
| Różnice trwałe i inne                                                                                                      | (0,2)       | (128)         | 1,5         | 857           |
|                                                                                                                            | <b>18,8</b> | <b>14 404</b> | <b>25,9</b> | <b>14 016</b> |
| <b>Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe</b> | <b>18,8</b> | <b>14 404</b> | <b>20,5</b> | <b>11 121</b> |

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                                                  | Grunty       | Budynki<br>i budowle | Maszyny<br>i urządze<br>nia | Środki<br>transpor<br>tu | Meble<br>i<br>wypośa<br>żenie | Rzeczowe<br>aktywa<br>trwałe w<br>budowie | Razem           |
|------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r., w tym:               | 2 209        | 30 446               | 10 369                      | 4 509                    | 4 829                         | 568                                       | 52 930          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              |                      | 934                         | 1 773                    |                               |                                           | 2 707           |
| <b>Wpływ wdrożenia MSSF 16</b>                                   |              |                      |                             | <b>1 180</b>             |                               |                                           | <b>1 180</b>    |
| Nabycie, w tym:                                                  |              | 6 531                | 894                         | 2 527                    | 2 901                         | 37                                        | 12 890          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              | 4 767                |                             | 1 818                    |                               |                                           | 6 585           |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                      |              | (60)                 | (1 461)                     | (1 183)                  | (1 020)                       |                                           | (3 724)         |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              |                      |                             | (191)                    |                               |                                           | (191)           |
| Zakończenie inwestycji                                           |              |                      |                             |                          |                               | (496)                                     | (496)           |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                 | 96           | (2)                  | 25                          | (30)                     | 40                            | 1                                         | 130             |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>                | <b>2 305</b> | <b>36 915</b>        | <b>9 827</b>                | <b>7 003</b>             | <b>6 750</b>                  | <b>110</b>                                | <b>62 910</b>   |
| <b>w tym:</b>                                                    |              |                      |                             |                          |                               |                                           |                 |
| <i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>       |              | <b>4 767</b>         | <b>934</b>                  | <b>4 580</b>             |                               |                                           | <b>10 281</b>   |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:               | 2 305        | 36 915               | 9 827                       | 7 003                    | 6 750                         | 110                                       | 62 910          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              | 4 767                | 934                         | 4 580                    |                               |                                           | 10 281          |
| Wykup z leasingu                                                 |              |                      |                             | (352)                    |                               |                                           | (352)           |
| Nabycie, w tym:                                                  |              | 481                  | 1 588                       | 4 404                    | 1 472                         | 362                                       | 5 786           |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              |                      |                             | 2 521                    |                               |                                           | 2 521           |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                      |              | (102)                | (138)                       | (1 601)                  | (410)                         |                                           | (2 251)         |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                      |              |                      |                             | (968)                    |                               |                                           | (968)           |
| Zakończenie inwestycji                                           |              |                      |                             |                          |                               |                                           |                 |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                 | 66           | 912                  | 875                         | 310                      | 243                           | 2                                         | 2 408           |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>                | <b>2 371</b> | <b>38 206</b>        | <b>12 152</b>               | <b>10 116</b>            | <b>8 055</b>                  | <b>474</b>                                | <b>71 374</b>   |
| <b>w tym:</b>                                                    |              |                      |                             |                          |                               |                                           |                 |
| <i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>       |              | <b>4 767</b>         | <b>934</b>                  | <b>5 781</b>             |                               |                                           | <b>11 482</b>   |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>            |              |                      |                             |                          |                               |                                           |                 |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r., w tym:                    |              | (7 739)              | (5 019)                     | (1 853)                  | (3 200)                       |                                           | (17 811)        |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>            |              |                      | (7)                         | (421)                    |                               |                                           | (428)           |
| Amortyzacja za okres, w tym:                                     |              | (1 845)              | (1 199)                     | (1 474)                  | (1 845)                       |                                           | (6 363)         |
| <i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i> |              | (883)                | (94)                        | (949)                    |                               |                                           | (1 925)         |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                      |              | 60                   | 1 458                       | 1 030                    | 1 019                         |                                           | 3 567           |
| <i>zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>  |              |                      |                             | 88                       |                               |                                           | 88              |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                 |              | (12)                 | (27)                        | (147)                    | 86                            |                                           | (100)           |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r., w tym:</b>             |              | <b>(9 536)</b>       | <b>(4 787)</b>              | <b>(2 444)</b>           | <b>(3 940)</b>                |                                           | <b>(20 707)</b> |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>            |              | <b>(883)</b>         | <b>(101)</b>                | <b>(1 282)</b>           |                               |                                           | <b>(2 266)</b>  |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:                    |              | (9 536)              | (4 787)                     | (2 444)                  | (3 940)                       |                                           | (20 707)        |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>            |              | (883)                | (101)                       | (1 282)                  |                               |                                           | (2 266)         |
| Amortyzacja za okres, w tym:                                     |              | (1 025)              | (1 202)                     | (752)                    | (1 475)                       |                                           | (4 454)         |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                           |                 |                |                |                |                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres | (1 355)         | (93)           | (1 159)        |                | (2 607)         |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                               | 102             | 137            | 562            | 409            | 1 210           |
| zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania  |                 |                | 767            |                | 767             |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                          | (370)           | (707)          | (279)          | (150)          | ( 1 506)        |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r. , w tym:</b>     | <b>(12 184)</b> | <b>(6 652)</b> | <b>(3 305)</b> | <b>(5 156)</b> | <b>(27 297)</b> |
| Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania            | <b>(2 238)</b>  | <b>(194)</b>   | <b>(1 674)</b> |                | <b>(4 106)</b>  |

**Wartość netto**

|                                           |              |               |              |              |              |            |               |
|-------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 r., w tym:       | <b>2 209</b> | <b>22 707</b> | <b>5 350</b> | <b>2 656</b> | <b>1 629</b> | <b>568</b> | <b>35 119</b> |
| aktywa z tytułu prawa do użytkowania      |              |               | 926          | 2 532        |              |            | 3 458         |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2019 r. w tym:</b> | <b>2 305</b> | <b>27 379</b> | <b>5 040</b> | <b>4 559</b> | <b>2 810</b> | <b>110</b> | <b>42 203</b> |
| aktywa z tytułu prawa do użytkowania      |              | <b>3 884</b>  | <b>833</b>   | <b>3 299</b> |              |            | <b>8 016</b>  |

|                                           |              |               |              |              |              |            |               |
|-------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:       | <b>2 305</b> | <b>27 379</b> | <b>5 040</b> | <b>4 559</b> | <b>2 8</b>   | <b>110</b> | <b>42 203</b> |
| aktywa z tytułu prawa do użytkowania      |              | <b>3 884</b>  | <b>833</b>   | <b>3 299</b> |              |            | <b>8 016</b>  |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2020 r. w tym:</b> | <b>2 371</b> | <b>26 022</b> | <b>5 500</b> | <b>6 811</b> | <b>2 899</b> | <b>474</b> | <b>44 077</b> |
| aktywa z tytułu prawa do użytkowania      |              | <b>2 529</b>  | <b>740</b>   | <b>4 107</b> |              |            | <b>7 376</b>  |

**Zabezpieczenia**

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 33 451 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 17), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 233 240 tys. zł (w tym 800 000 tys. CZK).

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 34 005 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 17), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości 227 080 tys. zł (w tym 800 000 tys. CZK).

**Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu**

Wartość bilansowa leasingowanych środków transportu i urządzeń stanowiła zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu (patrz nota 17).

**Dotacja do składnika aktywów trwałych**

W okresach sprawozdawczych Grupa nie otrzymała dotacji do składnika aktywów trwałych.

**Utrata wartości**

Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 r., jak i na dzień 31 grudnia 2019 r. nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

## 11. Wartości niematerialne

|                                                   | Wartość firmy  | Znaki towarowe,<br>licencje,<br>oprogramowanie<br>komputerowe i pozostałe | Wartości<br>niematerialne<br>razem |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.        | <b>120 289</b> | <b>44 500</b>                                                             | <b>164 789</b>                     |
| Nabycie                                           |                | 626                                                                       | 626                                |
| Wartości niematerialne zrealizowane               |                | (455)                                                                     | (455)                              |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                 | 215            | 76                                                                        | 291                                |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.</b> | <b>120 504</b> | <b>44 747</b>                                                             | <b>165 251</b>                     |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.        | <b>120 504</b> | <b>44 747</b>                                                             | <b>165 251</b>                     |
| Nabycie                                           |                | 129                                                                       | 129                                |
| Zbycie                                            |                | (1)                                                                       | (1)                                |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                 | 5 537          | 2 017                                                                     | 7 554                              |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                    |                |                |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>  | <b>126 041</b> | <b>46 892</b>  | <b>172 933</b> |
| <b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b> |                |                |                |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r.              |                | (3 717)        | (3 717)        |
| Amortyzacja za okres                               |                | (298)          | (298)          |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                  |                | (12)           | (12)           |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>       |                | <b>(4 027)</b> | <b>(4 027)</b> |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r.              |                | (4 027)        | (4 027)        |
| Amortyzacja za okres                               |                | (396)          | (396)          |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                  |                | (201)          | (201)          |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>       |                | <b>(4 624)</b> | <b>(4 624)</b> |
| <b>Wartość netto</b>                               |                |                |                |
| Na dzień 1 stycznia 2019 r.                        | 120 289        | 40 783         | 161 072        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>                 | <b>120 505</b> | <b>40 720</b>  | <b>161 225</b> |
| Na dzień 1 stycznia 2020 r.                        | 120 505        | 40 720         | 161 225        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>                 | <b>126 041</b> | <b>42 268</b>  | <b>168 309</b> |

#### Test na utratę wartości

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości firmy nabytej przy połączeniu jednostek gospodarczych.

Ośrodki wypracowujące środki pieniężne odzwierciedlają segmenty operacyjne czeskiej spółki zależnej i stanowią podstawę alokacji wartości firmy.

Alokacja wartości firmy do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przedstawia się następująco:

|                     | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Baterie i akcesoria | 80 257         | 76 732         |
| Pozostałe           | 45 784         | 43 773         |
| <b>Razem</b>        | <b>126 041</b> | <b>120 505</b> |

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne została oszacowana w oparciu o wartość użytkową. W wyliczeniach wartości użytkowej stosuje się metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych po opodatkowaniu z zastosowaniem koncepcji średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). W wyliczeniach tych wykorzystano budżet subgrupy Novaservis na 2021 r. oraz prognozy przepływów pieniężnych za lata 2022-2025.

Oszacowana na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zidentyfikowanych dla czeskiej spółki zależnej była następująca:

|                     | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Baterie i akcesoria | 317 248        | 326 599        |
| Pozostałe           | 137 701        | 163 860        |
| <b>Razem</b>        | <b>454 949</b> | <b>490 459</b> |

Do kluczowych założeń przyjętych przy kalkulacji wartości odzyskiwalnej należą: stopa dyskontowa, stopa krańcowego wzrostu wartości oraz stopa wzrostu/spadku marży EBITDA.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W wyliczeniach zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu (WACC) w wysokości 10% (2019 r. 9,2%). Stopa wzrostu końcowej wartości została określona na poziomie 2,0%. Prognozowany średni roczny spadek EBITDA subgrupy Novaservis w okresie 2021-2025 wyniósł średnio 0,86 %.

Według uzyskanych szacunków wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne obliczonych na podstawie powyższego testu jest wyższa niż ich wartość bilansowa wykazywana w sprawozdaniu finansowym (łącznie z wartością firmy związaną z poszczególnym ośrodkiem) o ponad 100%.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (znaki towarowe) przedstawiają się następująco:

|              | 2020          | 2019          |
|--------------|---------------|---------------|
| Metalia      | 9 713         | 9 286         |
| Titania      | 11 517        | 11 011        |
| Novaservis   | 20 132        | 19 248        |
| <b>Razem</b> | <b>41 362</b> | <b>39 545</b> |

Wszystkie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania zostały poddane testowaniu na utratę wartości razem z wartością firmy oraz pozostałymi aktywami należącymi do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w czeskiej spółce zależnej.

Powyższe wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania zostały alokowane do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w następujący sposób:

|              | 2020                |              |
|--------------|---------------------|--------------|
|              | Baterie i akcesoria | Pozostałe    |
| Metalia      | 9 713               |              |
| Titania      | 11 517              |              |
| Novaservis   | 12 820              | 7 312        |
| <b>Razem</b> | <b>34 050</b>       | <b>7 312</b> |

|              | 2019                |              |
|--------------|---------------------|--------------|
|              | Baterie i akcesoria | Pozostałe    |
| Metalia      | 9 286               |              |
| Titania      | 11 011              |              |
| Novaservis   | 12 257              | 6 991        |
| <b>Razem</b> | <b>32 554</b>       | <b>6 991</b> |

## 12. Podatek odroczony

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

|                                                                                                                    | Aktywa       |              | Rezerwa       |              | Wartość netto  |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                    | 2020         | 2019         | 2020          | 2019         | 2020           | 2019           |
| Wartości niematerialne                                                                                             | -            | -            | 7 918         | 7 570        | (7 918)        | (7 570)        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                             | -            | -            | 2 088         | 1 979        | (2 088)        | (1 979)        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                  | 103          | 323          | 165           | -            | (62)           | 323            |
| Zapasy                                                                                                             | 557          | 599          | -             | -            | 557            | 599            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 | -            | -            | 16            | -            | (16)           | -              |
| Zobowiązania z tyt. leasingu                                                                                       | 829          | 804          | -             | -            | 829            | 804            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                      | 1 110        | 801          | -             | -            | 1 110          | 801            |
| Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach                                           | 11           | 5            | -             | -            | 11             | 5              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                | 1 882        | 619          | 16            | 187          | 1 866          | 432            |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                                                               | <b>4 492</b> | <b>3 151</b> | <b>10 203</b> | <b>9 736</b> | <b>(5 711)</b> | <b>(6 585)</b> |
| Kompensata                                                                                                         | (1 749)      | (1 594)      | (1 749)       | (1 594)      |                |                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>2 743</b> | <b>1 558</b> | <b>8 454</b>  | <b>8 143</b> | <b>(5 711)</b> | <b>(6 585)</b> |

## 13. Zapasy

|                     | 2020           | 2019           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Materiały           | 24 543         | 22 987         |
| Produkty w toku     | 1 950          | 1 740          |
| Wyroby gotowe       | 7 945          | 6 979          |
| Towary              | 108 570        | 93 791         |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>143 008</b> | <b>125 497</b> |

Na dzień 31 grudnia 2020 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 175 tys. zł (2019 r. 2 514 tys. zł) i dotyczył zapasów o wartości 2 175 tys. zł (2019 r. 2 514 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów wyniosła w 2020 r. 893 tys. zł (w 2019 r. 942 tys. zł). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 750 tys. zł (2019 r. 936 tys. zł) oraz rozwiązano odpis w kwocie 498 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 16 tys. zł (w 2019 r. 1 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. na zapasach o wartości bilansowej 27 000 tys. zł (2019 r. 39 000 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy (patrz nota 17).

## 14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

|                                                                | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych | 70 739        | 57 419        |
| Udzielone zaliczki na dostawy towarów                          | 2 587         | 1 140         |
| Należności publicznoprawne                                     | 975           | 420           |
| Przedpłaty                                                     | 734           | 736           |
| Pozostałe należności                                           | 84            | 116           |
|                                                                | <b>75 119</b> | <b>59 831</b> |

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 885 tys. zł (2019 r. 1 518 tys. zł) w związku z prawdopodobnym brakiem ich ściągальności. Rozwiązania/zawiązania odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody/koszty wynosiły w 2020 r. 633 tys. zł (przychód netto, w tym wpływ różnic kursowych 9 tys. zł) (w 2019 r. 679 tys. zł (koszt netto)).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna poszczególnych spółek składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 574 tys. (w 2019 r. 85 tys.) i należności w euro na kwotę 2 001 tys. (w 2019 r. 1 819 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. na należnościach o wartości bilansowej 29 919 tys. zł (2019 r. 25 169 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy (patrz nota 17).

## 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                                                                  | 2020          | 2019            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Środki pieniężne w kasie                                                                                         | 101           | 106             |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                                                                         | 76 832        | 20 381          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>76 933</b> | <b>20 487</b>   |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                                                      | (28 952)      | (37 653)        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym</b>                | <b>47 981</b> | <b>(17 166)</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

## 16. Kapitał własny

Jednostka Dominująca FERRO S.A. posiada kapitał zakładowy o wartości 21 242,7 tys. zł.

| Akcjonariusz              | Liczba akcji na<br>31.12.2020 r.<br>[szt.] | Liczba akcji<br>na<br>31.12.2019<br>r.<br>[szt.] | Wartość<br>nominalna<br>akcji na<br>31.12.2020<br>r.<br>[tys. zł] | Wartość<br>nominalna<br>akcji na<br>31.12.2019<br>r.<br>[tys. zł] | Udział na<br>31.12.2020<br>r.<br>% | Udział na<br>31.12.2019<br>r.<br>% |
|---------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| PKO BP Bankowy OFE        | 3 800 926                                  | 3 800 926                                        | 3 801                                                             | 3 801                                                             | 17,9%                              | 17,9%                              |
| Nationale Nederlanden OFE | 3 749 533                                  | 3 749 533                                        | 3 749                                                             | 3 749                                                             | 17,7%                              | 17,7%                              |
| AVIVA OFE                 | 3 182 326                                  | 3 182 326                                        | 3 182                                                             | 3 182                                                             | 15,0%                              | 15,0%                              |
| AEGON OFE                 | 2 210 696                                  | 2 210 696                                        | 2 211                                                             | 2 211                                                             | 10,4%                              | 10,4%                              |
| Santander TFI             | 1 031 005                                  | 1 390 128                                        | 1 031                                                             | 1 390                                                             | 4,8%                               | 6,5%                               |
| Zarząd Ferro              | 302 560                                    | 301 345                                          | 303                                                               | 302                                                               | 1,4%                               | 1,4%                               |
| Pozostali                 | 6 965 609                                  | 6 607 701                                        | 6 966                                                             | 6 608                                                             | 32,8%                              | 31,1%                              |
| <b>Razem</b>              | <b>21 242 655*</b>                         | <b>21 242 655*</b>                               | <b>21 243</b>                                                     | <b>21 243</b>                                                     | <b>100,0%</b>                      | <b>100,0%</b>                      |

\*- na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Jednostki Dominującej (akcje zwykłe).

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 21 242,7 tys. zł i dzieli się na 21 242 655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2020 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Dywidendy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Spółki za 2019 r. w wysokości 8 497,1 tys. zł co stanowi 0,40 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20 października 2020 r.

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2019 r. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wypłacono dywidendę w kwocie 23 791,8 tys. zł, co stanowiło 1,12 zł na jedną akcję.

## **17. Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów, pożyczek**

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów i pożyczek. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawia nota 21.

|                                                                            | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy                                     | 18 052        | 25 378        |
| Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu                          | 3 501         | 4 551         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   | <b>21 553</b> | <b>29 929</b> |
| Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy (w tym kredyty w rachunku bieżącym) | 83 974        | 63 811        |
| Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu                         | 3 180         | 2 516         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                  | <b>87 154</b> | <b>66 327</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Harmonogram spłat kredytów i pożyczek**

|                                                        |                 |                        |            | Wartość<br>zobowiązania<br>na<br>31.12.2020 | Wartość<br>zobowiązania<br>na<br>31.12.2019 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                        | Waluta          | Nominalna stopa        | Rok spłaty |                                             |                                             |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | 4 000                                       | 4 000                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2022       | 5 000                                       | 5 000                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | 3 600                                       | 11 100                                      |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2020       | -                                           | 2 000                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | 4 000                                       | -                                           |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2022       | 8 000                                       | -                                           |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | 8 000                                       | 8 000                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | 12 000                                      | 12 000                                      |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | CZK             | PRIBOR 1M + marża      | do 2020    | -                                           | 6 285                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | CZK             | PRIBOR 1M + marża      | 2022       | 2 174                                       | 3 151                                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                        | CZK             | ustalenia indywidualne | 2021       | 26 300                                      | -                                           |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | PLN             | WIBOR O/N + marża      | 2022       | 11 735                                      | 6 794                                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2021       | -                                           | 11 100                                      |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2020       | -                                           | 3 326                                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | PLN             | WIBOR 1M + marża       | 2022       | 8 384                                       | -                                           |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | CZK             | PRIBOR O/N + marża     | 2021       | 3 984                                       | 16 434                                      |
| Kredyt w rachunku bieżącym<br>zabezpieczony na majątku | CZK/EUR/<br>USD | EURIBOR 1M + marża     | 2021       | 4 849                                       | -                                           |
| <b>Razem</b>                                           |                 |                        |            | <b>102 026</b>                              | <b>89 189</b>                               |

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały ustanowione następujące zabezpieczenia wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytowych: (i) zastaw na rachunkach bankowych, (ii) hipoteka na nieruchomościach, (iii) zastaw na wierzytelnościach z umów ubezpieczenia zawartych przez Grupę (iv) zastaw na wierzytelnościach z kontraktów handlowych. Powyższe zabezpieczenia są aktualne w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Dodatkowo kredyty bankowe są zabezpieczone zastawami rejestrowymi na środkach obrotowych - zapasach Grupy w wysokości 27 000 tys. zł (2019 r. 39 000 tys. zł) oraz cesją należności w kwocie 29 919 tys. zł (2019 r. 25 169 tys. zł).

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

#### Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

|            | <b>Płatności</b><br><b>z tytułu leasingu</b> | <b>Odsetki</b> | <b>Kapitał</b> | <b>Płatności</b><br><b>z tytułu leasingu</b> | <b>Odsetki</b> | <b>Kapitał</b> |
|------------|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|            | <b>2020</b>                                  | <b>2020</b>    | <b>2020</b>    | <b>2019</b>                                  | <b>2019</b>    | <b>2019</b>    |
| Do roku    | 3 481                                        | 302            | 3 180          | 2 749                                        | 234            | 2 515          |
| 1 do 5 lat | 3 750                                        | 249            | 3 501          | 4 746                                        | 194            | 4 552          |
|            | <b>7 231</b>                                 | <b>551</b>     | <b>6 681</b>   | <b>7 495</b>                                 | <b>428</b>     | <b>7 067</b>   |

Jak opisano w nocie 10, do momentu spłaty zobowiązań leasingowych rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu stanowiły zabezpieczenie płatności z tytułu leasingu.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu obejmuje wszystkie umowy, których termin przekracza 12 miesięcy, chyba że składnik aktywów będący przedmiotem umowy ma niską wartość.

### 18. Świadczenia pracownicze

|                                                                       | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu          | 641         | 563         |
| Koszty ujęte w wyniku finansowym                                      | (310)       | 78          |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b> | <b>331</b>  | <b>641</b>  |

#### Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

|                                            | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze | (310)       | 78          |

#### Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

|                                         | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| Stopa dyskontowa na 31 grudnia          | 1,5%        | 1,93%       |
| Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny) | 5,0%        | 5,0%        |

|                                                                             | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów                             | 1 289        | 1 198        |
| Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie) | 6 052        | 3 126        |
| <b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>  | <b>7 341</b> | <b>4 324</b> |

W celu uzyskania bardziej przydatnych i wiarygodnych informacji Jednostka Dominująca zdecydowała o zmianie sposobu szacowania zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Wartość bieżąca rezerw na odprawy emerytalne została oszacowana przy zastosowaniu metod aktuarialnych.

### 19. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec postępowania sądowego za rok 2014 (szerzej *patrz punkt 2.2.2 Sprawozdania Zarządu „Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne”*), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 141 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 6 195 tys. zł wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 756 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 grudnia 2020 r. w wysokości 542 tys. zł.

## 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

|                                                                                                            | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek                                              | 49 814        | 40 094        |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego | 4 240         | 1 945         |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                                                  | 1 336         | 274           |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                                          | 2 456         | 1 219         |
| Zaliczki na poczet przyszłych dostaw dóbr i usług                                                          | 43            | 75            |
| Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów                                                  | 4 816         | 1 563         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                     | 602           | 937           |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem</b>                                           | <b>63 307</b> | <b>46 107</b> |

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna poszczególnych spółek składają się z zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 7 082 tys. (w 2020 r. 6 519 tys.) i w euro na kwotę 532 tys. (w 2019 r. 849 tys.).

## 21. Instrumenty finansowe

### a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

31 grudnia 2020 r.

|                                                                       | Długoterminowe  | Krótkoterminowe | Razem           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu             |                 | 150 258         | 150 258         |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu | (21 553)        | (138 950)       | (160 503)       |
|                                                                       | <b>(21 553)</b> | <b>11 308</b>   | <b>(10 245)</b> |

31 grudnia 2019 r.

|                                                                       | Długoterminowe  | Krótkoterminowe | Razem           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu             |                 | 79 047          | 79 047          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu | (29 929)        | (107 706)       | (137 635)       |
|                                                                       | <b>(29 929)</b> | <b>(28 659)</b> | <b>(58 588)</b> |

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych dłużnych instrumentów finansowych, zaliczki na poczet przyszłych dostaw i usług.

Należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują: należności z tytułu dostaw i usług oraz zaliczki na poczet przyszłych dostaw i usług oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursowe powstaje w trakcie normalnej działalności Grupy.

### b) Ryzyko kredytowe

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności. Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Grupy jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Grupa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

monitoringiem, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Limit kredytu kupieckiego przyznawany jest w oparciu o pozytywną historię współpracy oraz historię płatniczą klientów. Grupa przeprowadza transakcje z jednostkami o wysokiej wiarygodności finansowej.

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość netto każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

|                                                                                                                | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, klasyfikowanych jako instrumenty finansowe | 74 210     | 60 077     |
| <i>Niewymagalne</i>                                                                                            | 63 064     | 46 199     |
| <i>Przeterminowane, w tym:</i>                                                                                 | 11 146     | 13 878     |
| do 30 dni                                                                                                      | 7 704      | 10 578     |
| 31-90 dni                                                                                                      | 1 287      | 1 655      |
| 91-180 dni                                                                                                     | 1 300      | 732        |
| 181-365 dni                                                                                                    | 454        | 184        |
| powyżej roku                                                                                                   | 401        | 729        |
| <i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu sprawozdawczego</i>                                              | 885        | 1 518      |
| Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                              | 73 325     | 58 559     |

W ocenie Zarządu należności nie pokryte odpisem aktualizującym są odzyskiwalne.

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

|                                                               | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu     | 1 518      | 838        |
| Wpływ różnic kursowych                                        | 9          | 1          |
| Zawiązanie odpisu aktualizującego należności                  | 282        | 817        |
| Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | (924)      | (138)      |
| Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu       | 885        | 1 518      |

#### Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe na podstawie różnych danych, które determinują ryzyko poniesienia straty kredytowej (w tym zewnętrzne ratingi, zaudytowanych sprawozdań finansowych, prognoz przepływów środków pieniężnych oraz dostępnych informacji prasowych o klientach) i własnym doświadczeniu oceny ryzyka. Obejmuje ona również wyniki analizy wiekowania i struktury należności oraz historię relacji biznesowej z klientem. W oparciu o tę analizę, przy użyciu jakościowych oraz ilościowych czynników, które wskazują na ryzyko straty kredytowej, ustala się stopnie ryzyka kredytowego.

| Na dzień 31.12.2020<br>w tysiącach złotych | Wartość bilansowa<br>brutto | Wskaźnik ważonej<br>średniej straty | Odpis z tytułu utraty<br>wartości | Niewypłacalne |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Stopień 1: Niskie ryzyko                   | 73 190                      | 0,0%                                |                                   | Nie           |
| Stopień 2: Wątpliwe                        | 896                         | 84,9%                               | 761                               | Tak           |
| Stopień 3: Strata                          | 124                         | 100,0%                              | 124                               | Tak           |
|                                            | 74 210                      |                                     | 885                               |               |

  

| Na dzień 31.12.2019<br>w tysiącach złotych | Wartość bilansowa<br>brutto | Wskaźnik ważonej<br>średniej straty | Odpis z tytułu utraty<br>wartości | Niewypłacalne |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Stopień 1: Niskie ryzyko                   | 57 785                      | 0,0%                                |                                   | Nie           |
| Stopień 2: Wątpliwe                        | 914                         | 15,3%                               | 140                               | Tak           |
| Stopień 3: Strata                          | 1 378                       | 100,0%                              | 1 378                             | Tak           |
|                                            | 60 077                      |                                     | 1 518                             |               |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**c) Ryzyko płynności**

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

|                                                      | Wartość bieżąca  | Zakontraktowana<br>wartość<br>przepływów<br>pieniężnych | do 1 roku        | 1-5 lat         | powyżej<br>5 lat |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>31 grudnia 2020 r.</b>                            |                  |                                                         |                  |                 |                  |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                        |                  |                                                         |                  |                 |                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | (51 796)         | (51 796)                                                | (51 796)         |                 |                  |
| Inne zobowiązania oprocentowane (kredyty i pożyczki) | (102 026)        | (102 899)                                               | (84 636)         | (18 262)        |                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | (6 681)          | (7 231)                                                 | (3 482)          | (3 750)         |                  |
|                                                      | <b>(160 503)</b> | <b>(161 926)</b>                                        | <b>(139 914)</b> | <b>(22 012)</b> |                  |
| <b>31 grudnia 2019 r.</b>                            |                  |                                                         |                  |                 |                  |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                        |                  |                                                         |                  |                 |                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | (41 379)         | (41 379)                                                | (41 379)         |                 |                  |
| Inne zobowiązania oprocentowane (kredyty, pożyczki)  | (89 189)         | (91 184)                                                | (65 233)         | (25 951)        |                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | (7 067)          | (7 495)                                                 | (2 749)          | (4 746)         |                  |
|                                                      | <b>(137 635)</b> | <b>(140 058)</b>                                        | <b>(109 361)</b> | <b>(30 697)</b> |                  |

**d) Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest związane z zajściem zmian w zakresie popytu, podaży oraz cen a także innych czynników, które wpłyną na wyniki Grupy lub wartość posiadanych aktywów (takich jak kursy walut zagranicznych, stopy procentowe, cena kapitału). Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

**e) Ryzyko kursowe**

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, zakupami, kredytami i pożyczkami, które są denominowane w innych walutach niż waluta funkcjonalna. Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty euro (EUR), dolara amerykańskiego (USD) oraz korony czeskiej (CZK).

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut, w których są one denominowane.

Informacja na temat sald w walutach obcych (tj. innych niż waluta funkcjonalna) dotyczących transakcji między jednostkami Grupy Kapitałowej konsolidowanymi metodą pełną:

|                                                           | tys. EUR | tys. USD |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>31 grudnia 2020 r.</b>                                 |          |          |
| Środki pieniężne                                          |          |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe         | 1 692    | 4 386    |
| Pożyczki udzielone                                        | 40       |          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       | (1 692)  | (4 386)  |
| Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek | (40)     |          |
| <b>31 grudnia 2019 r.</b>                                 |          |          |
| Środki pieniężne                                          |          |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe         | 726      | 4 387    |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (726) (4 387)

Informacja na temat sald w walutach obcych (tj. innych niż waluta funkcjonalna) względem pozostałych jednostek:

| 31 grudnia 2020 r.                                  | tys. EUR     | tys. USD       | tys. CZK   |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------|------------|
| Środki pieniężne                                    | 1 510        | 2 049          | 716        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 2 001        | 574            |            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (532)        | (7 081)        |            |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kursowe</b>                 | <b>2 979</b> | <b>(4 458)</b> | <b>716</b> |

  

| 31 grudnia 2019 r.                                  | tys. EUR     | tys. USD       | tys. CZK |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------|----------|
| Środki pieniężne                                    | 791          | 2 471          | 2        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 1 819        | 85             |          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (848)        | (6 519)        |          |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu                      | (608)        |                |          |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kursowe</b>                 | <b>1 155</b> | <b>(3 964)</b> | <b>2</b> |

#### Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na różnice kursowe

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych (poza instrumentami pochodnymi) denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie waluty funkcjonalnej na dzień sprawozdawczy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne w związku z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

|         | Zysk / (Strata)<br>wzrost kursów walut<br>obcych (osłabienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% | Zysk / (Strata)<br>spadek kursów walut obcych<br>(umocnienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% | Kapitał własny<br>wzrost kursów walut<br>obcych (osłabienie<br>waluty funkcjonalnej) o<br>5% | Kapitał własny<br>spadek kursów walut<br>obcych (umocnienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2020 r. | (144)                                                                                      | 144                                                                                        | (144)                                                                                        | 144                                                                                       |
| 2019 r. | (507)                                                                                      | 507                                                                                        | (507)                                                                                        | 507                                                                                       |

#### f) Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR, PRIBOR lub EURIBOR + marża.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Grupy przed opodatkowaniem o około 948 tys. zł (2019 r. 891 tys. zł).

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Oprocentowanie i analiza kategorii wiekowych**

W poniższych tabelach przedstawione zostały warunki oprocentowania dotyczące oprocentowanych aktywów i zobowiązań, w podziale na poszczególne kategorie zapadalności:

|                                                  | 2020                      |               |               |                     |                      | 2019                      |               |               |                     |                         |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|
|                                                  | Oprocentowanie<br>zmienne | Suma          | do 1 roku     | od roku<br>do 3 lat | od 3 lat<br>do 5 lat | Oprocentowanie<br>zmienne | Suma          | do 1 roku     | od roku<br>do 3 lat | od 3<br>lat do<br>5 lat |
| <b>Środki pieniężne w banku</b>                  |                           | <b>76 832</b> | <b>76 832</b> |                     |                      |                           | <b>20 381</b> | <b>20 381</b> |                     |                         |
| <b>Krótkoterminowe lokaty bankowe</b>            |                           | -             | -             |                     |                      |                           |               |               |                     |                         |
| <b>Kredyty w rachunku bieżącym:</b>              |                           | <b>28 952</b> | <b>28 952</b> |                     |                      |                           | <b>37 653</b> | <b>37 653</b> |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK            | PRIBOR O/N + marża        | 3 984         | 3 984         |                     |                      | PRIBOR O/N + marża        | 16 434        | 16 434        |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK/EUR/USD    | EURIBOR 1M + marża        | 4 849         | 4 849         |                     |                      |                           |               |               |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR O/N + marża         | 11 735        | 11 735        |                     |                      | WIBOR O/N<br>+ marża      | 6 793,7       | 6 793,7       |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | -             | -             |                     |                      | WIBOR 1M + marża          | 11 100        | 11 100        |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | -             | -             |                     |                      | WIBOR 1M + marża          | 3 326         | 3 326         |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 8 384         | 8 384         |                     |                      |                           |               |               |                     |                         |
| <b>Kredyty bankowe:</b>                          |                           | <b>73 074</b> | <b>55 022</b> | <b>18 052</b>       |                      |                           | <b>51 536</b> | <b>26 158</b> | <b>33 378</b>       |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | -             | -             | -                   |                      | WIBOR 1M + marża          | 2 000         | 2 000         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 5 000         | -             | 5 000               |                      | WIBOR 1M + marża          | 5 000         | 5 000         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 3 600         | 3 600         | -                   |                      | WIBOR 1M + marża          | 11 100        | 7 800         | 3 300               |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 4 000         | -             | 4 000               |                      | WIBOR 1M + marża          | 4 000         | 4 000         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 8 000         | 8 000         | -                   |                      | WIBOR 1M + marża          | 8 000         | -             | 8 000               |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 12 000        | 12 000        | -                   |                      | WIBOR 1M + marża          | 12 000        | -             | 12 000              |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 4 000         | 4 000         | -                   |                      |                           |               |               |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN            | WIBOR 1M + marża          | 8 000         | -             | 8 000               |                      |                           |               |               |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK            | PRIBOR 1M + marża         | 2 174         | 1 122         | 1 052               |                      | PRIBOR 1M + marża         | 3 151         | 1 073         | 2 078               |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK            |                           |               |               |                     |                      | PRIBOR 1M + marża         | 6 285         | 6 285         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK            | ustalane indywidualnie    | 26 300        | 26 300        | -                   |                      | Stopa bazowa ustalona w   |               |               |                     |                         |
|                                                  | Stopa bazowa ustalona w   |               |               |                     |                      | oparciu o depozyty        |               |               |                     |                         |
|                                                  | oparciu o depozyty        |               |               |                     |                      | międzybankowe             |               |               |                     |                         |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu :</b>          | odpowiednio w walutach    |               |               |                     |                      | odpowiednio w walutach    |               |               |                     |                         |
|                                                  | danego kraju              | <b>6 681</b>  | <b>3 180</b>  | <b>3 501</b>        |                      | danego kraju              | <b>7 067</b>  | <b>2 516</b>  | <b>4 551</b>        |                         |
| - o zmiennej lub stałej stopie procentowej w PLN | 1M + marża                | 6 681         | 3 180         | 3 501               |                      | 1M + marża                | 7 067         | 2 516         | 4 551               |                         |

**g) Wartość godziwa**

**(i) Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej**

**Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej**

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

**(ii) wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych**

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu. Wartość księgowa netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę zastosowano poziom 2 wyceny.

## **22. Leasing**

**Leasing**

Grupa nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty z tego tytułu (2019 r. 30,6 tys. zł.).

## 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

| Nazwa jednostki   | 31.12.2020 | 31.12.2020   | 31.12.2019 | 31.12.2019   |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                   | Należności | Zobowiązania | Należności | Zobowiązania |
| MB R.Experts      | -          |              | -          | 16           |
| Juli Dom j.d.o.o. | -          | -            | -          | 87           |
|                   | -          | -            | -          | <b>103</b>   |

### b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Grupa, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zrealizowała transakcje z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

| Rodzaj zakupów            | Nazwa jednostki   | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|-------------------|------------|------------|
| Zakup usług               | MB R. Experts     | 189        | 248        |
| Zakup usług               | Juli Dom j.d.o.o. | 60         | 87         |
| <b>Zakupy usług razem</b> |                   | <b>249</b> | <b>335</b> |

### c) Transakcje z kadrą kierowniczą

#### Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu Jednostki Dominującej w 2020 r. wyniosły 3 926 tys. zł (w 2019 r. 2 578 tys. zł), w tym 1 617 tys. zł z tytułu premii za 2019 r. (na które na dzień 31 grudnia 2019 r. była utworzona odpowiednia rezerwa) i dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 r. utworzono rezerwę na spodziewane premie dla Zarządu Jednostki Dominującej w wysokości 2 580 tys. zł.

Wynagrodzenia brutto członków Zarządów jednostek zależnych w 2020 r. wyniosły 1 416 tys. zł (w 2019 r. 961 tys. zł) i dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia brutto Rad Nadzorczych jednostek zależnych wyniosły 81 tys. zł, w 2019 r. nie były wypłacane.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, w tym członków Komitetu Audytu wyniosło 494 tys. zł (w 2019 r. 473 tys. zł).

#### Pożyczki udzielone członkom Zarządów i organów nadzoru

W 2020 r. i 2019 r. nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobami zarządzającymi lub będącymi w organach nadzorczych jednostki dominującej lub spółek Grupy Kapitałowej, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub współnikami). Spółki tworzące Grupę Kapitałową nie udzielały też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

## **24. Aktywa i zobowiązania warunkowe i gwarancje**

### **a) Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz w okresie porównawczym 2019 r. Grupa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

### **b) Gwarancje**

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225,0 tys. zł. (w 2019 r. 225,0 tys. zł).

## **25. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

W dniu 17 lutego 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na:

- nabyciu przez Jednostkę Dominującą 275.522 akcji imiennych, stanowiących w zaokrągleniu 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach („Akcje”, „Termet”), oraz
- nabyciu przez Jednostkę Dominującą 112 udziałów, stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach („Udziały”, „Tester”).

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 753 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży Akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie może maksymalnie wynieść 9 974 tys. zł.

Termet jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych różnego typu, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii. Termet realizuje pełny cykl badawczo-rozwojowy, posiada własne biuro projektowe oraz laboratorium badawcze, w którym opracowywane są nowe technologie wykonawstwa oraz dokumentacja konstrukcyjna produktów.

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji.

Tester zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.

Zawarcie umowy przyrzeczonej zostało uzależnione od uzyskania przez Spółkę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad Termet albo innego rodzaju rozstrzygnięcia, z którego wynikałoby, że przejęcie kontroli nad Termet nie wymaga zgody na dokonanie koncentracji.

W dniu 20 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała wydaną przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na nabyciu przez Spółkę większościowego pakietu akcji stanowiących około 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach i przejęciu kontroli nad tym podmiotem.

Źródłem finansowania nabycia Akcji w spółce Termet i Udziałów w spółce Tester były środki własne, którymi dysponuje Ferro S.A., przy czym Spółka nie wyklucza refinansowania części wydatków związanych z transakcją kredytem celowym.

W wyniku transakcji Spółka stała się większościowym akcjonariuszem Termet, posiadającym 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet oraz jedynym wspólnikiem Tester, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester.

### **Wpływ COVID-19 na działalność Spółki**

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że utrzymujący się

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

stan epidemii, nie będzie miał wpływu na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Spółki w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

Wpływ na działalność Spółki i Grupy mają przede wszystkim dodatkowe środki bezpieczeństwa wprowadzone w państwach będących rynkami operacyjnymi Grupy, w tym m.in. tymczasowe ograniczenie dostępności pracowników związane z umożliwieniem pracy zdalnej dla niektórych funkcji. Grupa skorzystała z pomocy rządowej, w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w okresie czasowego ograniczenia działalności oraz z ulg dla małych i średnich przedsiębiorstw, w poszczególnych krajach takich jak Czechy, Słowacja, Litwa i Rumunia, w których Grupa prowadzi swą działalność. Łączna kwota dofinansowania wyniosła 153 tys. zł

Grupa deklaruje, że według stanu na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jest istotnych zakłóceń w zakresie realizowanych zamówień oraz ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy. Ponadto Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w związku z trwającą pandemią.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 r.

## **26. Zarządzanie kapitałami**

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Grupa monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy.

Jednostka Dominująca podlega regulacji wynikającej z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

## **27. Raportowanie segmentów działalności**

Zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* w niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Segmenty sprawozdawcze Grupy Ferro, to duże grupy produktów różniących się między sobą ich zastosowaniem u klienta. Podlegają one odrębnemu zarządzaniu, ponieważ każda z tych grup wymaga stosowania odmiennych materiałów i technologii produkcji oraz różnych strategii marketingowych.

Grupa wyodrębnia dwa segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna,
- Armatura instalacyjna.

Dodatkowo Grupa prezentuje przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie dotyczące kanałów dystrybucji. Grupa prowadzi dystrybucję swoich produktów za pośrednictwem dwóch kanałów: „tradycyjnego” obejmującego głównie hurtownie, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych.

Segmenty sprawozdawcze, które nie przekroczyły progów ilościowych, prezentowane są w kategorii „Pozostałe segmenty” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy: obce marki, których Grupa jest dystrybutorem na Polskę (marki własne Odbiorców Grupy), program ogród, oraz inne produkty.

Ocena poszczególnych segmentów operacyjnych jest dokonywana do poziomu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów/kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów. Decyzje biznesowe dotyczące przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej są podejmowane na poziomie Grupy, bez przypisywania ich do poszczególnych segmentów.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Grupa nie analizuje poszczególnych aktywów i zobowiązań z podziałem na segmenty, ponieważ te same aktywa i zobowiązania są zaangażowane w poszczególnych segmentach. Informacje o wartości aktywów i zobowiązań w poszczególnych segmentach nie są przekazywane regularnie do osób zarządzających.

Informacje o przychodach wraz z ich podziałem na kategorie (kanały dystrybucji) oraz zysku segmentów sprawozdawczych, ich uzgodnienie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy oraz informacje o segmentach w okresie porównawczym 2019 r. przedstawia poniższe zestawienie:

| GRUPA FERRO                             |                       |                          |                                      |                       |                  |  |
|-----------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|--|
| 01.01.2020 -31.12.2020                  |                       |                          |                                      |                       |                  |  |
| SEGMENTY                                |                       |                          |                                      |                       |                  |  |
|                                         | Armatura<br>sanitarna | Armatura<br>instalacyjna | SUMA<br>SEGMENTÓW<br>SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe<br>segmenty | RAZEM            |  |
| <b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>    | 322 797               | 189 261                  | 512 058                              | 7 032                 | 519 090          |  |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b> | 121 519               | 14 772                   | 136 291                              | 5                     | 136 296          |  |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>     | 82 056                | 13 901                   | 95 957                               | 3                     | 95 960           |  |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>     | 39 463                | 871                      | 40 334                               | 2                     | 40 336           |  |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>   | <b>201 278</b>        | <b>174 489</b>           | <b>375 767</b>                       | <b>6 727</b>          | <b>382 494</b>   |  |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>     | 94 193                | 149 731                  | 243 924                              | 3 253                 | 247 177          |  |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>     | 107 085               | 24 758                   | 131 843                              | 3 474                 | 135 317          |  |
| <b>Przychody za sprzedaży usług</b>     |                       |                          |                                      | <b>300</b>            | <b>300</b>       |  |
| <b>Sprzedaż między segmentami</b>       |                       |                          |                                      |                       |                  |  |
| <b>Koszty segmentów</b>                 | <b>(202 544)</b>      | <b>(133 450)</b>         | <b>(335 994)</b>                     | <b>(4 681)</b>        | <b>(340 675)</b> |  |
| <b>Zysk segmentu</b>                    | <b>120 253</b>        | <b>55 811</b>            | <b>176 064</b>                       | <b>2 351</b>          | <b>178 415</b>   |  |
| Pozostałe przychody                     |                       |                          |                                      |                       | 2 736            |  |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy        |                       |                          |                                      |                       | (105 377)        |  |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b> |                       |                          |                                      |                       | <b>75 774</b>    |  |
| Przychody finansowe                     |                       |                          |                                      |                       | 3 571            |  |
| Koszty finansowe                        |                       |                          |                                      |                       | (2 861)          |  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>        |                       |                          |                                      |                       | <b>76 484</b>    |  |
| Podatek dochodowy                       |                       |                          |                                      |                       | (14 404)         |  |
| <b>Zysk netto</b>                       |                       |                          |                                      |                       | <b>62 080</b>    |  |

Segmenty za okres porównawczy

| GRUPA FERRO                          |                       |                          |                                      |                       |         |  |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------|--|
| 01.01.2019 -31.12.2019               |                       |                          |                                      |                       |         |  |
| SEGMENTY                             |                       |                          |                                      |                       |         |  |
|                                      | Armatura<br>sanitarna | Armatura<br>instalacyjna | SUMA<br>SEGMENTÓW<br>SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe<br>segmenty | RAZEM   |  |
| <b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b> | 277 001               | 167 360                  | 444 361                              | 6 896                 | 451 257 |  |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                         |           |           |           |         |           |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| <b>Przychody za sprzedaż produktów</b>  | 107 213   | 11 694    | 118 907   | 6       | 118 913   |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>     | 73 006    | 11 272    | 84 278    | 3       | 84 281    |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>     | 34 207    | 422       | 34 629    | 3       | 34 632    |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>   | 169 788   | 155 666   | 325 454   | 6 569   | 332 023   |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>     | 77 599    | 134 198   | 211 797   | 2 807   | 214 604   |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>     | 92 189    | 21 468    | 113 657   | 3 762   | 117 419   |
| <b>Przychody za sprzedaż usług</b>      |           |           |           | 321     | 321       |
| <b>Sprzedaż między segmentami</b>       |           |           |           |         |           |
| <b>Koszty segmentów</b>                 | (177 660) | (121 191) | (298 851) | (4 606) | (303 457) |
| <b>Zysk segmentu</b>                    | 99 341    | 46 169    | 145 510   | 2 290   | 147 800   |
| Pozostałe przychody                     |           |           |           |         | 2 251     |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy        |           |           |           |         | (89 450)  |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b> |           |           |           |         | 60 601    |
| Przychody finansowe                     |           |           |           |         | 12        |
| Koszty finansowe                        |           |           |           |         | (6 597)   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>        |           |           |           |         | 54 016    |
| Podatek dochodowy                       |           |           |           |         | (14 016)  |
| <b>Zysk netto</b>                       |           |           |           |         | 40 000    |

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje w podziale na obszary geograficzne, dla których przychód jest ustalany według kryterium lokalizacji siedziby klientów.

**GRUPA FERRO**

Obszary geograficzne za okres **01.01.2020 -31.12.2020** w tys. PLN

|                        | Polska  | Czechy  | Słowacja | Rumunia | Węgry  | Pozostałe kraje | <b>RAZEM</b>   |
|------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 182 383 | 111 976 | 43 827   | 111 747 | 20 487 | 48 670          | <b>519 090</b> |

**GRUPA FERRO**

Obszary geograficzne za okres **01.01.2019 -31.12.2019** w tys. PLN

|                        | Polska  | Czechy  | Słowacja | Rumunia | Węgry  | Pozostałe kraje | <b>RAZEM</b>   |
|------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 167 972 | 104 216 | 41 457   | 90 008  | 13 277 | 34 327          | <b>451 257</b> |

W roku obrotowym kończącym się w dniu 31 grudnia 2020 r. jak również kończącym się w dniu 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. zlokalizowane w Polsce miały wartość odpowiednio 23 917 tys. zł oraz 589 tys. zł (2019 r. 22 488 tys. zł oraz 768 tys. zł.) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości na dzień 31 grudnia 2020 r. odpowiednio 19 846 tys. zł oraz 167 712 tys. zł (2019 r. 16 811 tys. zł oraz 160 449 tys. zł) są zlokalizowane za granicą, głównie w Czechach.

## 28. Istotne zdarzenia

W dniu 18 sierpnia 2020 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyrok w sprawie skargi kasacyjnej Jednostki Dominującej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 12 marca 2019 r., oddalającego skargę na Decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 5 listopada 2018 r. utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok.

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa będzie przedmiotem ponownego postępowania podatkowego.

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny. Wydany wyrok dotyczył postępowania administracyjnego i sądowego w sprawie zaniżenia zobowiązania podatkowego za rok 2012 z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej.

Jednostka Dominująca w dniu 17 lipca 2018 r. otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 10 lipca 2018 r., w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. W decyzji podtrzymano ustalenia zawarte w protokole z kontroli celno-skarbowej otrzymanym w dniu 12 marca 2018 r. Organ podatkowy w wyniku kontroli stwierdził, iż w związku z transakcją ze spółką Novaservis spol. s.r.o., która miała miejsce w 2012 r., Jednostka Dominująca nie wykazała przychodu z tytułu objęcia udziałów w spółce Novaservis spol. s.r.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, co spowodowało zaniżenie dochodu stanowiącego podstawę opodatkowania i w konsekwencji zaniżenie zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r.

Przeprowadzona w roku 2012 transakcja ze spółką Novaservis spol. s.r.o., dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. z siedzibą w Brnie o kwotę 600.000.000 CZK (101 340,0 tys. zł). Jednostka Dominująca jako jedyny udziałowiec Novaservis spol. s.r.o., po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. i zawarciu odpowiedniego porozumienia, dokonała wpłaty na poczet podwyższonego kapitału zakładowego poprzez umowne potrącenie z wierzytelnością Novaservis spol. s.r.o. z tytułu udzielonej pożyczki. Mechanizm taki jest dopuszczalny na gruncie regulacji prawa czeskiego, a właściwy sąd w Brnie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w formie pieniężnej.

W wyniku opisanej powyżej transakcji Jednostka Dominująca nie uzyskała jakiejkolwiek oszczędności podatkowej, a na moment przeprowadzenia transakcji Jednostka Dominująca dysponowała stanowiskiem doradcy podatkowego, zgodnie z którym opisywana transakcja ze spółką Novaservis spol. s.r.o. była uznana jako neutralna z punktu widzenia opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych z perspektywy ówczesnie obowiązujących przepisów i orzecznictwa podatkowego.

Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym. W dniu 26 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca dokonała zapłaty w wysokości określonej w decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w łącznej kwocie 28.081,1 tys. zł, w tym kwoty 19.254,6 tys. zł należności głównej oraz kwoty 8.826,5 tys. zł tytułem odsetek.

W postępowaniu administracyjnym Organ wyższej instancji utrzymał w mocy Decyzję pierwszoinstancyjną w związku z powyższym Jednostka Dominująca wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W dniu 12 marca 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie ogłosił wyrok w którym oddalił skargę Spółki na Decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 5 listopada 2018 r. utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok. Jednostka Dominująca podtrzymując, iż nie zgadza się z argumentacją przedstawioną w decyzji jak również nie zgadza się z argumentami przedstawionymi w uzasadnieniu wyroku podjęła przewidziane prawem kroki w celu ochrony interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, tj. wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

## 29. Opis przekształceń danych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy w związku z wdrożeniem ESEF

Emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Unii Europejskiej, mają obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym europejskim formacie raportowania (ang. european single electronic format - ESEF) za lata obrotowe rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na mocy Dyrektywy 2004/109/WE (Transparency), która w art. 4 ust. 7 nałożyła na Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) obowiązek opracowania projektu standardów regulacyjnych w celu określenia elektronicznego formatu sprawozdawczości, w dniu 29 maja 2019 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowano Rozporządzenie nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (dalej: ESEF).

Na podstawie w/w regulacji Grupa została zobowiązana przez wymogi ESEF do rozszerzenia zakresu publikowanego skonsolidowanego sprawozdania rocznego o informacje w standardzie XBRL.

Proces ten został przeprowadzony przy użyciu znaczników XBRL wybranych z udostępnionej taksonomii ESMA, spośród których dokonano wyboru definicji i pojęć księgowych występujących w Grupie Kapitałowej i umieszczono je w podstawowych skonsolidowanych sprawozdaniach Grupy, składających się na sprawozdanie roczne.

Grupa przeprowadziła proces tagowania pozycji podstawowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych w taki sposób aby przy opracowaniu raportu skonsolidowanego w języku XBRL za 2020 rok, w jak największym stopniu wykorzystać modelową taksonomię ESMY, której jednym z celów jest standaryzacja w prezentacji informacji zawartych w sprawozdaniach.

W procesie implementacji ESEF do skonsolidowanego sprawozdania finansowego powstała konieczność wprowadzenia zmian w prezentacji części pozycji w podstawowych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej.

W ocenie Grupy przedmiotowe zmiany przyczyniły się do tego, że informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są bardziej przydatne, wewnętrznie spójne i czytelne.

W wyniku zastosowania nowego formatu ESEF wprowadzono następujące zmiany prezentacyjne :

- (a) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartości firmy została wydzielona z pozycji *Wartości niematerialne*.
- (b) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kredyt w rachunku bieżącym został włączony do pozycji *Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów, pożyczek*.
- (c) wszystkie kwoty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych.

**Wpływ zastosowania nowego formatu ESEF na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r.:**

|                                                                                            | Stan na dzień<br>31 grudnia 2019 r.<br>(po zastosowaniu ESEF) | Korekta<br>zastosowania<br>ESEF | Stan na dzień<br>31 grudnia 2019 r. (przed<br>zastosowaniem ESEF) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Wartość firmy                                                                              | 120 504                                                       | (120 504)                       | -                                                                 |
| Wartości niematerialne                                                                     | 40 720                                                        | 120 504                         | 161 224                                                           |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu<br>otrzymanych zabezpieczonych kredytów,<br>pożyczek | 63 811                                                        | (37 653)                        | 26 158                                                            |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                                | -                                                             | 37 653                          | 37 653                                                            |
|                                                                                            | 51                                                            |                                 |                                                                   |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Wojciech Gątkiewicz**

**Aneta Raczek**

**Wiceprezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Olga Panek**

**Zbigniew Gonsior**

**Główny Księgowy**

**Anna Buzdygan**

Skawina, 31 marca 2021 r.