

FERRO S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 R.
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje objaśniające	7

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 45 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	2021	2020
Przychody ze sprzedaży	4	404 224	315 735
Pozostałe przychody	5	746	936
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(308 838)	(232 947)
Zużycie materiałów i energii		(7 514)	(4 686)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	7	(33 829)	(27 824)
Amortyzacja	10, 11	(4 763)	(3 554)
Pozostałe koszty	6	(28 747)	(24 063)
Zysk na działalności operacyjnej		21 279	23 597
Przychody finansowe	8	35 625	50 287
Koszty finansowe	8	(6 033)	(1 800)
Zysk przed opodatkowaniem		50 871	72 084
Podatek dochodowy	9	13 271	(5 875)
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		64 142	66 209
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		91	(17)
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		91	(17)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		64 233	66 192

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 45 są integralną częścią
niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

	Nota	2021	2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	28 744	23 917
Wartości niematerialne	11	2 995	589
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	168 639	100 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	4 008	2 562
Aktywa trwałe razem		204 386	127 122
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	160 064	98 717
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		1 256	872
Pozostałe inwestycje		139	186
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	55 334	49 405
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	3 030	54 984
Aktywa obrotowe razem		219 823	204 164
Aktywa razem		424 209	331 286
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		74	(17)
Zyski zatrzymane		114 789	97 381
Kapitał własny razem		218 480	200 981
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	61 250	17 000
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 118	2 176
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	1 661	324
Zobowiązania długoterminowe razem		66 029	19 500
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	16	19 005	20 119
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	39 552	27 600
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 879	2 189
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	5 038	5 459
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	6 247	7 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	65 307	47 113
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 672	1 173
Zobowiązania krótkoterminowe razem		139 700	110 805
Zobowiązania razem		205 729	130 305
Pasywa razem		424 209	331 286

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 45 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok kończący się 31 grudnia

	Nota	2021	2020
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		50 871	72 084
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja		4 763	3 554
(Odwrócenie)/ utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości		2 469	(56)
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych		48	43
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		2	(39)
Odsetki i dywidendy netto		(33 773)	(45 424)
Zmiana stanu zapasów		(64 275)	(12 976)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(5 854)	(6 351)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		18 446	10 098
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 007	1 566
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		(26 296)	22 499
Bieżący podatek dochodowy zapłacony		26 203	(2 877)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(93)	19 622
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		4	40
Odsetki otrzymane		3	2
Dywidendy otrzymane		20 295	46 984
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		43	-
Wydatki inwestycyjne			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(7 139)	(1 479)
Nabycie pozostałych inwestycji		(68 585)	-
Udzielone pożyczki		-	(173)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(55 379)	45 374
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy finansowe			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		73 500	18 000
Wydatki finansowe			
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(2 984)	(2 029)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(46 734)	(8 497)
Spłata kredytów i pożyczek		(17 350)	(15 500)
Odsetki zapłacone, w tym:		(1 800)	(1 478)
Odsetki z tytułu umów leasingu		(282)	(259)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		4 632	(9 504)
Przeplwy pieniężne netto, razem		(50 840)	55 492
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		5	(55)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		34 865	(20 627)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	16	(15 975)	34 865
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		67	442

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 45 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.		21 243	82 374	(17)	97 381	200 981
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres					64 142	64 142
Inne całkowite dochody netto				91	-	91
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	91	64 142	64 233
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	17	-	-	-	(46 734)	(46 734)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(46 734)	(46 734)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.		21 243	82 374	74	114 789	218 480
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.		21 243	82 374	-	39 669	143 286
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres		-	-		66 209	66 209
Inne całkowite dochody netto		-	-	(17)	-	(17)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(17)	66 209	66 192
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	17	-	-	-	(8 497)	(8 497)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(8 497)	(8 497)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.		21 243	82 374	(17)	97 381	200 981

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 45 są integralną częścią
niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 marca 2022 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 wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe pt. przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 zatwierdzone w UE 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 r. na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. i później),
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma referencyjnej stopy procentowej – etap 2 zatwierdzone w UE 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie po dniu bilansowym

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – koncesje na wynajem związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Sporządzone niniejsze 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki Ferro S.A.

c) Dokonane osądy i oszacowania

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sporządzenie 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 jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 14, 15, 19 i 20.

d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

a) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu natychmiastowego kursu wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, 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.

b) Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości (zob. punkt 3 i) - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów).

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.

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 Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Spółka 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 Spółka zobowiąże się do kupna lub

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

Spółka 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 jednostkowym 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 Spółki.

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 Spółce 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:

- 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 Spółka 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.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

Spółka 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 Spółki 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 Spółka staje się stroną zobowiązującej umowy do wydania instrumentu finansowego.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka 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 Spółki, są zaliczone do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia jednostkowego 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, Spółka 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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

d) Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmuje 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. Wpłaty 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 obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane jako koszty odsetek w wyniku finansowym.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Spółka 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 Spółkę MSSF UE dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 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.

Spółka 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.

Spółka 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) 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.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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.

(iii) 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.

(iv) Składniki rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania

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, Spółka 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.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 użytkowania 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 Spółka otrzyma prawo własności, prawa do użytkowania tych aktywów 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 krańcową 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.

Spółka 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.

Dla umów leasingu o okresie krótkoterminowym i aktywów niskocennych dla różnych klas aktywów Spółka 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,
- licencje.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartości niematerialne to także nabyte znaki firmowe i towarowe oraz nabyta 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.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- licencje, prawa do patentów i pokrewne od 1 do 10 lat,
- 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.

h) Zapasy

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.

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.

Spółka 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 oraz koszty sprzedaży.

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 Spółka spodziewa się otrzymać całą płatność, lecz ma to miejsce później niż przewidziano w umowie.

Spółka ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Spółka 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 Spółka 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, Spółka uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach Spółki jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przeszłości.

Spółka 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, Spółka uwzględniała zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania, jaka nastąpiła od momentu początkowego ujęcia. Według Spółki do niewykonania zobowiązania dochodzi gdy:

i) nie oczekuje się że dłużnik spłaci swoje zobowiązanie wobec Spółki w pełni, bez wykorzystania przez Spółkę 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.

Szacując kwotę oczekiwanych strat kredytowych, Spółka 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 Spółka przyjmuje stały wskaźnik w oparciu o dane historyczne dotyczące strat kredytowych, 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, Spółka 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 Spółka ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany według zamortyzowanego 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;

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 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.

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, Spółka 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 ujmuje 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 sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów.

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.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej 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.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień 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

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) zostają rozpoznane w kosztach, jeśli na Spółce 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 Spółka 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.

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

(iv) Wynagrodzenia w formie akcji własnych

W Spółce FERRO S.A. realizowane były plany motywacyjne oparte o akcje Spółki. Wartość godziwa przyznanych opcji była ujmowana w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. W odniesieniu do opcji przyznanych dla Zarządu spółek zależnych wartość godziwa przyznanych opcji była ujmowana jako zwiększenie inwestycji w jednostkach zależnych w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa opcji była ustalana na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień.

k) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce 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 Spółkę 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, Spółka rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

l) Przychody

Ujęcie przychodu przez Spółkę 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 Spółka 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) Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 Spółka 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 Spółka 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.

(iii) Ustalenie ceny transakcji

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się Spółka 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, Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za obiecane 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

Spółka 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

Spółka 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*).

m) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę 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 Spółka 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. 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 rozliczonymi 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.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 wynikające z transakcji 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, 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

KIMS F 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 KIMS F 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 Spółki, 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 na poziomie Grupy Kapitałowej FERRO S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. 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.

r) Jednostki powiązane

Na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: spółki zależne i stowarzyszone wobec Ferro S.A., członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy Ferro, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

s) Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek wynikające z przeniesienia udziałów w jednostkach znajdujących się pod wspólną kontrolą akcjonariusza, są ujmowane, jakby nabycie miało miejsce na początku najwcześniejszego okresu porównawczego lub na datę ustanowienia wspólnej kontroli, jeśli miało to miejsce później. W tym celu dane porównawcze są przekształcane od pierwszego dnia najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem wymaganych wyłączeń w zakresie kapitałów oraz wzajemnych przychodów i kosztów, chyba, że wpływ przekształcenia byłby nieistotny i nie miał wpływu na porównywalność danych. Nabyte aktywa i zobowiązania są ujmowane według wartości księgowej przedstawionej w porównywalnych sprawozdaniach połączonych jednostek.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Połączenia jednostek gospodarczych, które nie znajdują się pod wspólną kontrolą rozlicza się zgodnie z zasadami MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych.

t) Segmenty operacyjne

Informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych ujmowane są na poziomie Grupy Kapitałowej Ferro S.A. („Grupy”) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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.

W okresie kończącym się 31 grudnia 2021 r. przychody od jednego klienta przekroczyły (pojedynczo) 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły 97 263 tys. zł (w 2020 r. 71 156 tys. zł). Przychody od tego klienta są realizowane w ramach wszystkich segmentów sprawozdawczych.

4. Przychody ze sprzedaży

	2021	2020
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	403 467	315 351
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	157 283	122 586,2
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	83 395	77 124,3
<i>Dystrybucja do jednostek powiązanych</i>	162 789	115 640,8
Przychody ze sprzedaży usług	757	384
Przychody razem	404 224	315 735

Przychody z tytułu umów z klientami

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej.

Spółka 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. Duży odbiorcy hurtowi stanowią w tym modelu źródło zaopatrzenia dla mniejszych hurtowni, instalatorów oraz sklepów detalicznych.

Przychody z tytułu umów z klientami analizowane są w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym tj. armatura sanitarna, armatura instalacyjna, źródła ciepła i pozostałe oraz obszarom geograficznym, na których sprzedawane są produkty Spółki. Informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych ujmowane są na poziomie Grupy Kapitałowej FERRO S.A. („Grupy”) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wykazane w powyższych kategoriach ujmowane są w momencie gdy klient przejmuje kontrolę nad dostarczonym aktywem. Spółka nie świadczy 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. Spółka 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 Spółka udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Gwarancja stanowi zapewnienie, że klient otrzyma produkt zgodnie ze specyfikacją w umowie. Spółka 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. Spółka ujmuje gwarancję stanowiącą zapewnienie zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Spółka 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.

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

5. Pozostałe przychody

	2021	2020
Otrzymane odszkodowania	58	27
Otrzymane dotacje	26	81
Wartość otrzymanych części serwisowych	-	17
Zwrot kosztów sądowych	-	194
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	-	39
Odwroćenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	459	381
Inne	203	197
Pozostałe przychody razem	746	936

Z uwagi na nieistotność kwot w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, utworzenie/odwrócenie odpisu 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 zaprezentowany w notce nr 22.

6. Pozostałe koszty

	2021	2020
Usługi transportowe	7 538	6 109
Usługi informacyjne i reklamowe	5 464	3 843
Usługi telekomunikacyjne	107	93
Usługi związane z samochodami	869	727
Usługi doradztwa prawnego i finansowego	2 912	3 273
Usługi ochrony	451	426
Usługi wsparcia sprzedaży	6 189	4 081
Usługi IT	1 171	951
Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy	370	403
Usługi gwarancyjne i remontowe	297	310
Pozostałe usługi obce	1 461	1 202
Podatki i opłaty	487	471
Koszty delegacji	60	34
Koszty ubezpieczeń	1 009	783
Pozostałe	362	1 357
Pozostałe koszty razem	28 747	24 063

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2021	2020
Wynagrodzenia	27 868	23 261
Ubezpieczenia społeczne	4 400	3 577
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 561	986
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem	33 829	27 824

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Przychody i koszty finansowe

	2021	2020
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	3	3
Przychody z tytułu pozostałych odsetek (patrz nota 28)	15 283	1
Różnice kursowe netto	-	3 243
Dywidendy	20 339	47 040
Przychody finansowe razem	35 625	50 287
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	(1 852)	(1 478)
<i>Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych</i>	(282)	(259)
Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego (patrz nota 20)	(130)	(141)
Różnice kursowe netto	(3 931)	-
Inne koszty finansowe	(120)	(181)
Koszty finansowe razem	(6 033)	(1 800)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	29 592	48 487

9. Podatek dochodowy

	2021	2020
Podatek dochodowy bieżący	(7 451)	(7 030)
Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe (patrz nota 28)	19 255	-
Podatek odroczony	1 467	1 155
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	13 271	(5 875)

Efektywna stopa podatkowa

	2021		2020	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		50 871		72 084
Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	9 665	19	13 696
Przychody trwale niebędące przychodami podatkowymi	(7,6)	(3 864)	(12,4)	(8 938)
Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe (patrz nota 28)	(38)	(19 255)	-	-
Pozostałe różnice trwale i inne	0,4	183	1,6	1 117
	(26,2)	(13 271)	8,2	5 875
Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu ujętego zwrotu z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	11,8	5 984	-	-

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r. , w tym:	757	23 670	3 464	3 553	4 642	37	36 123
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 004	934	2 847	-	-	6 785
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	(324)	-	-	(324)
Nabycie, w tym:	-	119	347	3 808	318	451	5 006
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	2 164	-	-	2 164
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	-	(15)	(968)	-	-	(983)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	(968)	-	-	(968)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r., w tym:	757	23 789	3 796	6 393	4 960	451	40 146
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	3 004	934	3 718	-	-	7 656
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r. , w tym:	757	23 789	3 796	6 393	4 960	451	40 146
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 004	934	3 718	-	-	7 656
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	(804)	-	-	(804)
Nabycie, w tym:	-	4 878	2 015	139	2 031	2 034	11 097
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	4 485	1 290	137	-	-	5 912
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(381)	(381)
Zbycie / likwidacja w tym:	-	(3 457)	(13)	(27)	-	-	(3 497)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(3 457)	-	(27)	-	-	(3 484)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r., w tym:	757	25 210	5 798	6 505	6 991	2 104	47 365
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	4 032	2 224	3 024	-	-	9 280
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:	-	(7 234)	(1 756)	(1 485)	(3 160)	-	(13 635)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(584)	(101)	(968)	-	-	(1 653)
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(1 553)	(426)	(883)	(513)	-	(3 375)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>	-	(1 001)	(93)	(676)	-	-	(1 770)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	-	14	767	-	-	781
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	767	-	-	767
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r. w tym:	-	(8 787)	(2 168)	(1 601)	(3 673)	-	(16 229)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(1 585)	(194)	(877)	-	-	(2 656)

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r., w tym:	-	(8 787)	(2 168)	(1 601)	(3 673)	-	(16 229)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>		(1 585)	(194)	(877)	-	-	(2 656)
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	27	-	-	27
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(2 263)	(531)	(1 309)	(484)	-	(4 587)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>	-	(1 574)	(169)	(525)	-	-	(2 268)
Zbycie / likwidacja, w tym:		2 161	7	27	-		2 195
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 161	-	27	-	-	2 188
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:	-	(8 889)	(2 692)	(2 883)	(4 157)	-	(18 621)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(998)	(363)	(1 402)	-	-	(2 763)
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2020 r. w tym:	757	16 436	1 708	2 068	1 482	37	22 488
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 420	833	1 879	-	-	5 132
Na dzień 31 grudnia 2020 r. w tym:	757	15 002	1 628	4 792	1 287	451	23 917
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	1 419	739	2 841	-	-	4 999
Na dzień 1 stycznia 2021 r. w tym:	757	15 002	1 628	4 792	1 287	451	23 917
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	1 419	739	2 841	-	-	4 999
Na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:	757	16 321	3 106	3 622	2 834	2 104	28 744
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 034	1 861	1 622	-	-	6 517

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 17 078 tys. zł (w 2020 r.: 15 760 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 18), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 66 000 tys. zł (w 2020 r.: 93 000 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Wartość bilansowa leasingowanych samochodów i urządzeń stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu (patrz nota 18).

Utrata wartości

Zarówno na dzień 31 grudnia 2021 r., jak i na dzień 31 grudnia 2020 r. nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

11. Wartości niematerialne

	Licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	1 586	1 586
Nabycie	-	-
Wartości niematerialne w realizacji	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 586	1 586
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	1 586	1 586
Nabycie	184	184
Wartości niematerialne w realizacji	2 398	2 398
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	4 168	4 168
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości		
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r.	(819)	(819)
Amortyzacja za okres	(178)	(178)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r.	(997)	(997)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r.	(997)	(997)
Amortyzacja za okres	(176)	(176)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r.	(1 173)	(1 173)
Wartość netto		
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	768	768
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	589	589
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	589	589
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	2 995	2 995

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

	2021	2020
W jednostkach zależnych		
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	168 334	99 749
Inwestycje w jednostkach zależnych	168 639	100 054

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 grudnia 2021 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	90,4%	61 515	61 515
Razem		168 334	168 334

31 grudnia 2020 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Razem		99 749	99 749

* Wartość stanowi % bezpośredniego udziału w kapitale własnym. Spółka posiada 100% udziałów (bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez jednostki zależne).

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk za okres
31 grudnia 2021 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	5 406	8 014	2 608	22 742	1 094
Ferro Baltics UAB	4 309	5 353	1 044	9 766	1 070
Ferro Adriatica D O.O.	211	336	125	611	83
Tester sp. z o.o.**	6 623	14 064	7 441	22 268	809
Termet S.A.**	46 334	129 485	83 151	187 693	15 623
Novaservis spol. s r.o.*	90 655	341 412	250 757	392 956	47 472
Razem	153 538	498 664	345 126	636 036	66 151

31 grudnia 2020 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	4 364	5 878	1 514	13 456	554
Ferro Baltics UAB	4 242	4 159	(83)	7 899	93
Ferro Adriatica D O.O.	296	337	41	523	28
Novaservis spol. s r.o.*	83 113	294 565	211 452	312 515	41 636

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Razem	92 015	304 939	212 924	334 393	42 311
-------	--------	---------	---------	---------	--------

*dane dotyczą Grupy Kapitałowej Novaservis spol. s.r.o. i zawierają dane finansowe wszystkich spółek zależnych od Novaservis spol. s.r.o., w tym Novaservis Ferro SK s.r.o.

**dane jednostkowe spółek zależnych, przekształcone i sporządzone wg MSSF wraz z wyceną do wartości godziwej, włączone do konsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. w tys. zł oraz dane włączone do skonsolidowanego rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 marca do 31 grudnia 2021 r. w tys. zł.

W dniu 17 lutego 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na nabyciu przez Spółkę 275.522 akcji imiennych, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach oraz nabyciu przez Spółkę 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. W wyniku transakcji Ferro S.A. stała się większościowym akcjonariuszem Termet S.A., posiadającym 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. oraz jedynym wspólnikiem Tester sp. z o.o., posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników 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 („Earn-out”) obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie zostało ustalone w maksymalnej kwocie 9 974 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k., który 21 maja 2021 r. wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostało wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r.

W związku z dokonaną na podstawie umowy przedwstępnej kalkulacją wynagrodzenia dodatkowego i jej potwierdzeniem przez sprzedających jako kwoty ostatecznej i bezspornej, wynagrodzenie dodatkowe zostało wypłacone przez Spółkę poszczególnym sprzedającym w odpowiedniej proporcji w dniu 12 lipca 2021 roku, powiększona o koszty bezpośrednio w kwocie 100 tys. zł

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji, powiększona o koszty bezpośrednio w kwocie 70 tys. zł.

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

W dniu 12 maja 2021 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Spółka zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250 tys. zł każda, począwszy od dnia 30 czerwca 2021 roku do 31 marca 2026 roku płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego, przy czym ostatnia rata kapitałowa jest ratą wyrównującą w kwocie 25 000 tys. zł płatną w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Istotne postanowienia Umowy:

1. okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się pierwszego dnia okresu kredytowania i upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku,
2. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Umowie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach,
4. zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:
 - a) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000 tys. zł na Akcjach,
 - b) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400 tys. zł na Udziałach.

Umowa zawiera także warunki, których spełnienie umożliwił uruchomienie kredytu, m.in. złożenie przez Spółkę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

26 lipca 2021 r. Spółka zawarła w ramach sukcesywnej realizacji założeń Strategii F1, dodatkowe umowy sprzedaży akcji Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów Spółka nabyła od akcjonariuszy indywidualnych, będących osobami fizycznymi łącznie 52 386 akcji, stanowiących około 13,43% kapitału zakładowego i uprawniających do 52 386 głosów, tj. około 13,43% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Spółka posiada 327 908 akcji Termet S.A., co stanowi około 84,08% kapitału zakładowego i uprawnia do 327 908 głosów, tj. około 84,08% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Osiągnięcie udziału ponad 84% (przekroczenie progów 75% i 80%) w kapitale zakładowym i ogóle głosów w Termet S.A. pozwala Spółce na większą niezależność w podejmowaniu niektórych uchwał wymagających kwalifikowanej większości głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. w tym m.in. dotyczących zmiany statutu Termet S.A.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 5 239 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

27 sierpnia 2021 Spółka nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 412 akcji, stanowiących około 3,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 12 412 głosów, tj. około 3,18% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Spółka posiada 340 320 akcji Termet S.A., co stanowi około 87,26% kapitału zakładowego i uprawnia do 340 320 głosów, tj. około 87,26 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Łączna cena nabycia dodatkowych akcji wyniosła 1 241 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

7 października 2021 r. nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 081 akcji, stanowiących około 3,1 % kapitału zakładowego i uprawniających do 12 081 głosów, tj. około 3,1 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji, po dokonaniu rejestracji zmian struktury właścicielskiej w rejestrze akcjonariuszy Termet S.A. skutkujących przeniesieniem własności akcji, Spółka posiada łącznie 352 401 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 90,36 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 352 401 głosów tj. około 90,36% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Łączna cena nabycia dodatkowych akcji wyniosła 1 208 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

Ujawnienie dotyczące wpływu objęcia kontroli na sytuację finansową Grupy Ferro zostało przedstawione w nocy 11 „Nabycie jednostek zależnych” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ferro.

10 stycznia 2022 r. Spółka nabyła dodatkowe 3 328 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 91,21% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 333 tys. zł. (patrz nota 26).

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

13. 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 2021	Aktywa 2020	Rezerwa 2021	Rezerwa 2020	Wartość netto 2021	Wartość netto 2020
Wartości niematerialne	-	-	(62)	(59)	(62)	(59)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1 582)	(1 220)	(1 582)	(1 220)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	74	80	(239)	(166)	(165)	(86)
Zapasy	743	332	-	-	743	332
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	-	(10)	1	(10)
Kredyty i pożyczki oprocentowane			(2)	(3)	(2)	(3)
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 139	829	-	-	1 139	829
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 273	1 099	-	-	1 273	1 099
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 663	1 691	-	(13)	2 663	1 678
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	5 893	4 032	(1 885)	(1 470)	4 008	2 561
Kompensata	(1 885)	(1 470)	1 885	1 470	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 008	2 561	-	-	4 008	2 561

14. Zapasy

	2021	2020
Towary	160 064	98 717
Zapasy razem	160 064	98 717

Na dzień 31 grudnia 2021 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 3 909 tys. zł (2020 r.: 1 747 tys. zł) i dotyczy zapasów o wartości brutto 3 909 tys. zł (2020 r.: 1 747 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów wyniosła w 2021 r. 2 928 tys. zł (w 2020 r. 325 tys. zł). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 766 tys. zł (2020 r. 750 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. na zapasach o wartości bilansowej 37 800 tys. zł (2020 r.: 27 000 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2021	2020
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	27 928	21 547
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	26 515	25 024
Udzielone zaliczki na dostawy towarów	-	2 091
Przedpłaty (rozliczenia międzyokresowe kosztów)	867	732
Pozostałe należności	24	11
	55 334	49 405

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 221 tys. zł (2020 r.: 679 tys. zł) w związku z prawdopodobnym brakiem ich ściągальności. Rozwiązania/zawiazania odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług, które zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty/przychody wynosiły w 2021 r. 458 tys. zł (przychód netto) (w 2020 r.: 381 tys. zł (przychód netto)). W roku 2021 wykorzystano odpis aktualizujący w wysokości 0 tys. zł (2020 r.: 45 zł).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 5 427 tys. (w 2020 r.: 4 688 tys.) oraz należności w euro na kwotę 2 617 tys. (w 2020 r.: 1 876 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. na należnościach o wartości bilansowej 5 130 tys. zł (2020 r.: 8 932 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2021	2020
Środki pieniężne w kasie	16	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 014	54 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 030	54 984
Kredyty w rachunku bieżącym	(19 005)	(20 119)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(15 975)	34 865

17. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.12.2021 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2020 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2021 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2020 r. [tys. zł]	Udział na 31.12.2021 r. %	Udział na 31.12.2020 r. %
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
NN PTE**	4 188 933	3 749 533	4 189	3 749	19,7%	17,7%
AVIVA PTE	3 182 326	3 182 326	3 182	3 182	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Santander TFI ***	-	1 031 005	-	1 031	-	4,8%
Zarząd Ferro S.A.	313 658	302 560	314	303	1,5%	1,4%
Pozostali	7 546 116	6 965 609	7 546	6 966	35,5%	32,8%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

*. 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 Spółki (akcje zwykłe).

** 22 stycznia 2021 r. Spółka otrzymała zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2) lit. a) Ustawy o ofercie, o zwiększeniu przez Nationale Nederlanden PTE stanu posiadania akcji Spółki o 2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Fundusz posiada łącznie 4 188 933 akcje Spółki, co stanowi 19,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 4 188 933 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

*** Santander TFI w roku 2021 z uwagi na udział poniżej 5 % progu w kapitale zakładowym Spółki jest ujęty w kategorii *Pozostali*

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 21 243 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 2021 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 23 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Spółki za 2020 r. w wysokości 46 734 tys. zł co stanowi 2,20 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 9 września 2021 r. Dywidenda została wypłacona 22 września 2021 r.

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2020 r. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wypłacono dywidendę w kwocie 8 497 tys. zł, co stanowiło 0,40 zł na jedną akcję.

18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawia nota 22.

	2021	2020
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	61 250	17 000
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	3 118	2 176
Zobowiązania długoterminowe razem	64 368	19 176
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	30 000	27 600
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu pożyczek bez ustanowionych zabezpieczeń	9 552	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	2 879	2 189
Zobowiązania krótkoterminowe razem	42 431	29 789

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

			Rok spłaty	Wartość zobowiązania na 31.12.2021	Wartość zobowiązania na 31.12.2020
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	-	4 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	5 000	5 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	4 000	4 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	-	3 600
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	4 000	-
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2026	46 250	-
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	12 000	8 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	8 000	8 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	12 000	12 000
Razem kredyty zabezpieczone na majątku Spółki				91 250	44 600
Pożyczka otrzymana od jednostek powiązanych	PLN	WIBOR 3M + marża	2022	9 552	-
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR O/N + marża	2022	11 215	11 735
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2023	1 528	-
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	6 262	8 384

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Razem kredyty w rachunku
bieżącym zabezpieczone na
majątku Spółki**

19 005	20 119
---------------	---------------

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe:

Środki trwałe

hipoteka umowna łączna na nieruchomości gruntowej na rzecz kredytodawcy

Środki obrotowe

zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (zapasach) - zabezpieczenie
wierzytelności na rzecz kredytodawcy

Akcje i udziały

zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach i udziałach spółek zależnych

Należności

cesja należności na rzecz kredytodawcy

Zabezpieczenia na majątku razem

	2021	2020
hipoteka umowna łączna na nieruchomości gruntowej na rzecz kredytodawcy	66 000	93 000
zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (zapasach) - zabezpieczenie wierzytelności na rzecz kredytodawcy	37 800	27 000
zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach i udziałach spółek zależnych	68 400	-
cesja należności na rzecz kredytodawcy	5 130	8 932
Zabezpieczenia na majątku razem	177 330	128 932

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

	Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu		
	2021	Odsetki 2021	Kapitał 2021	2020	Odsetki 2020	Kapitał 2020
Do roku	3 122	243	2 879	2 423	234	2 189
1 do 5 lat	3 301	183	3 118	2 389	213	2 176
	6 423	426	5 997	4 812	447	4 365

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

19. Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu

Koszty ujęte w wyniku finansowym

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu

	2021	2020
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu	325	636
Koszty ujęte w wyniku finansowym	(64)	(311)
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	1 400	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	1 661	325

Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze

	2021	2020
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	915	(311)

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

Stopa dyskontowa na 31 grudnia

Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny)

	2021	2020
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	3,9%	1,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny)	6,8%	5,0%

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów

Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie)

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem

	2021	2020
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 113	873
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie)	3 925	4 586
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 038	5 459

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

20. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł.

W dniu 11 maja 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 934 tys. zł, oraz decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł.

Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Spółki kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki. Na powyższe dodatkowe zobowiązanie podatkowe została utworzona rezerwa w latach ubiegłych, aktualizowana w okresach bieżących o wartość skalkulowanych odsetek.

W dniu 3 listopada 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka złożyła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Decyzje Urzędu Celno-Skarbowego za lata 2016 i 2017 nie są ostateczne i nie podlegają wykonaniu, nie nadano im rygoru natychmiastowej wykonalności. Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za 2016 oraz 2017 na dzień sprawozdawczy obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 grudnia 2021 r. w wysokości 451 tys. zł (w tym odsetki skalkulowane za 2021 w wysokości 130 tys. zł)

Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 4 543 tys. zł wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2021	2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 510	1 222
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	55 330	39 909
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego	1 777	853
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 583	1 335
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 100	3 790
Pozostałe zobowiązania	7	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	65 307	47 113

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się ze zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 8 715 tys. (w 2020 r. 6 887 tys.) oraz w euro na kwotę 302 tys. (w 2020 r. 431 tys.).

22. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	57 473	57 473
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(64 368)	(118 987)	(183 355)
	(64 368)	(61 514)	(125 882)

Na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	103 646	103 646
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(19 176)	(90 188)	(109 364)
	(19 176)	13 458	(5 718)

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

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.

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

b) Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone. Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Limit kredytu kupieckiego przyznawany jest w oparciu o pozytywną historię współpracy oraz historię płatniczą klientów. Spółka przeprowadza transakcje z jednostkami o wysokiej wiarygodności finansowej.

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	54 664	49 341
Niewymagalne	52 594	43 790
Przeterminowane, w tym:	2 070	5 551
do 30 dni	1 632	3 912
31-90 dni	217	847
91-180 dni	-	64
181-365 dni	-	432
powyżej roku	221	296

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu</i>	221	679
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	54 443	48 662

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	679	1 105
Zawiązanie odpisu aktualizującego należności	9	116
Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	(467)	(542)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	221	679

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka 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 31.12.2021

w tysiącach złotych

	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
Stopień 1: Niskie ryzyko	54 443	0,0%	-	Nie
Stopień 2: Wątpliwe	-	-	-	Tak
Stopień 3: Strata	221	100,0%	221	Tak
	54 664		221	

Na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych

	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
Stopień 1: Niskie ryzyko	48 649	0,0%	-	Nie
Stopień 2: Wątpliwe	18	26,4%	5	Tak
Stopień 3: Strata	674	100,0%	674	Tak
	49 341		679	

c) Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę 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.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, aktywów finansowych (np. należności, pozostałych aktywów finansowych) jak i terminy spłat zobowiązań finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych	Do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
31 grudnia 2021 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(60 430)	(60 430)	(60 430)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(119 807)	(128 465)	(62 120)	(66 345)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 997)	(6 423)	(3 122)	(3 301)	-
	(186 234)	(195 318)	(125 672)	(69 646)	-
31 grudnia 2020 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(42 470)	(42 470)	(42 470)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(64 718)	(65 568)	(48 363)	(17 205)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(4 365)	(4 812)	(2 423)	(2 389)	-
	(111 553)	(112 850)	(93 256)	(19 594)	-

d) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest związane z zajściem zmian w zakresie popytu, podaży oraz cen a także innych czynników, które wpłyną na wyniki Spółki 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

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

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

	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
31 grudnia 2021 r.			
Środki pieniężne	399	174	287
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 617	5 427	-
Zobowiązania leasingu	(459)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(302)	(8 715)	-
Pożyczki udzielone	30	-	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	2 285	(3 114)	287
31 grudnia 2020 r.			
Środki pieniężne	396	35	716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 876	4 688	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(431)	(6 886)	-
Pożyczki udzielone	40	-	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	1 881	(2 163)	716

W latach kończących się 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmian kursów walutowych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na różnice kursowe

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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)	Zysk / (Strata)	Kapitał własny	Kapitał własny
	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%
31.12.2021 r.	(104)	104	(104)	104
31.12.2020 r.	(34)	34	(34)	34

f) Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki 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 + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o około 1 198 tys. zł (2020 r. 647 tys. zł).

Inflacja i trwający konflikt wojenny w Ukrainie zwiększa prawdopodobieństwo szybkiego wzrostu stóp procentowych.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 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:

	Oprocentowanie	2021				Oprocentowanie	2020			
		Suma	do 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat		Suma	do 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat
Środki pieniężne w banku		3 014	3 014	-	-		54 968	54 968	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym:		19 005	17 477	1 528	-		20 118	20 118	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR O/N + marża	11 215	11 215	-	-	WIBOR O/N + marża	11 735	11 735	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	6 262	6 262	-	-	WIBOR 1M + marża	8 383	8 383	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	1 528	-	1 528	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
Kredyty bankowe:		91 250	30 000	35 000	26 250		44 600	27 600	17 000	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	46 250	5 000	15 000	26 250					
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000	4 000	-	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
- 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	4 000	4 000	-	-	WIBOR 1M + marża	4 000	4 000	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	3 600	3 600	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	12 000	12 000	-	-	WIBOR 1M + marża	8 000	-	8 000	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	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	-	-

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu leasingu:
 - o zmiennej oraz stałej stopie
 procentowej w PLN
**Pożyczka otrzymana od jednostki
 powiązanej**

		5 997	2 879	3 118	-		4 365	2 189	2 176	-
Stopa bazowa WIBOR 1M + marża		5 997	2 879	3 118	-	Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	4 362	2 189	2 176	-
WIBOR 3M + marża		9 500	9 500							

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

g) Wartość godziwa

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 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

(i) 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, 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, pożyczek 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 Spółkę zastosowano poziom 2 wyceny.

W Spółce nie wystąpiły instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

23. Leasing

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W okresie sprawozdawczym za 2021 r. oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły koszty z tego tytułu.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	31 grudnia 2021 r. Należności	31 grudnia 2021 r. Zobowiązania	31 grudnia 2020 r. Należności	31 grudnia 2020 r. Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	4 852	-	4 187	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 351	3 393	1 270	1 021
FERRO Hungary Kft.	3 768	-	3 428	-
Novaservis FERRO Group SRL	13 246	-	10 209	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 433	-	553	-
Ferro Baltics UAB	2 906	-	1 846	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	6	-	6	-
Ferro Adriatica d o.o.*	149	117	234	201
Termet S.A. ***	318	9 552	-	-
Tester sp. z. o.o.	38	-	-	-
MB R.Experts**	28	-	-	-
	28 095	13 062	21 733	1 222

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

*Wykazane na dzień 31 grudnia 2021 roku należności od Ferro Adriatica d o.o obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 139 tys. zł. (30,0 tys. Euro) , (2020 r. 186 tys. zł. (40,0 tys. Euro)).

**powiązania o charakterze personalnym

***Wykazane na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od Termet S.A. w kwocie 9 552 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2021	2020
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	20 414	11 986
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	97 263	71 156
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	20 422	13 117
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	4 187	2 921
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s.r.o.	15 072	13 271
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	5 347	3 150
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	83	40
Sprzedaż towarów	Termet S.A.	1	-
Sprzedaż towarów razem		162 789	115 641
Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2021	2020
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	14	9
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Group SRL	76	43
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft	34	17
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	9	13
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s.r.o.	184	148
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	16	12
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO SK s.r.o.	6	6
Sprzedaż usług	Ferro Adriatica d o.o.	6	6
Sprzedaż usług	Termet S.A.	258	-
Sprzedaż usług	Tester sp. z o.o.	31	-
Sprzedaż usług razem		634	254
Dywidenda	Novaservis spol. s.r.o.	20 339	47 040
Odsetki	Ferro Adriatica d o.o.	3	3
Przychody finansowe razem		20 342	47 043
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	2021	2020
Zakupy towarów	Novaservis spol. s.r.o.	17 393	11 155
Zakupy towarów razem		17 393	11 155
Zakupy usług	Ferro Adriatica d o.o.	609	529
Zakupy usług	Novaservis spol. s.r.o.	-	19
Zakupy usług	Termet S.A.	26	-
Zakupy usług	MB R.Experts**	129	189
Zakupy usług	Juli Dom j.d.o.o**	173	45
Zakupy usług razem		937	782
Odsetki	Termet S.A.	52	-
Koszty finansowe razem		52	-

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

****powiązania o charakterze personalnym**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności prowadzonej przez podmioty Grupy Ferro.

c) Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu w 2021 r. wyniosły 4 177 tys. zł (w 2020 r. 3 926 tys. zł) w tym 1 980 tys. zł z tytułu premii za 2020 r. (na które na dzień 31 grudnia 2020 r. była utworzona odpowiednia rezerwa w wysokości 2 580 tys. zł) i dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Ponadto na dzień 31 grudnia 2021 r. utworzono rezerwę na spodziewane premie dla Zarządu w wysokości 2 451 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kwota 1 400 tys. zł stanowi rezerwę na spodziewane premie z tytułu długookresowego programu motywacyjnego dla Zarządu.

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej Spółki w tym członków Komitetu Audytu wyniosły 498 tys. zł (w 2020 r. 494 tys. zł).

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzoru

W latach 2021 i 2020 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnych charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym, przysposabiającym lub innym osobom zależnym albo osobom administrującym.

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała następujące gwarancje:

- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225 tys. zł. (w 2020 r. 225 tys. zł).
- w okresie sprawozdawczym mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 81 tys. Euro

Dodatkowo Spółka w ramach ustanowionych zabezpieczeń do umowy kredytu skierowała list wspierający (ang. *letter of comfort*) dla banku jednostki zależnej Novaservis spol. s r.o. W liście tym Spółka zobowiązała się, że w przypadku intencji zmniejszenia zaangażowania kapitałowego w spółce Novaservis spol. s r.o., Spółka poinformuje o tym fakcie kredytodawcę Novaservis spol. s r.o. oraz zadeklarowała, że podejmie działania, aby zapewnić spłatę zobowiązań wynikających z umowy kredytu.

26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Wpływ działań wojennych na Ukrainie na działalność Spółki

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych na Ukrainie Zarząd Spółki biorąc pod uwagę aktualną sytuację podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach.

W 2021 sprzedaż bezpośrednia na w/w rynki stanowiła łącznie 0,06 % przychodów Spółki. Spółka sprzedaje swoje produkty za pośrednictwem spółek zależnych w szczególności poprzez spółkę Ferro International sp. z o.o. której przedmiotem działalności jest między innymi sprzedaż i dystrybucja na rynki wschodnie oraz w mniejszym stopniu poprzez inne spółki zależne. Sprzedaż pośrednia poprzez spółkę dystrybucyjną na region objęty działaniami wojennymi stanowiła łącznie 3 % przychodów Spółki.

W najbliższym horyzoncie czasowym spodziewany jest brak sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki. Jednocześnie Spółka będzie bieżąco korzystać z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

W związku z ogłoszeniem przez bank centralny Ukrainy moratorium na realizowanie płatności zagranicznych a także z nałożeniem przez Unię Europejską sankcji na Rosję, obejmującym m.in. wykluczenie rosyjskich banków z systemu międzynarodowych rozliczeń SWIFT wszystkie limity kredytowe dla kontrahentów z Ukrainy i Rosji zostały anulowane. Tym samym, do odwołania, nie jest możliwe uzyskanie ubezpieczenia należności za eksportowane do tego kraju przez polskie firmy towary. Jednakże ochrona ubezpieczeniowa dla zrealizowanej sprzedaży została utrzymana na niezmienionych zasadach.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie posiada nieuregulowanych należności z regionów objętych działaniami wojennymi.

Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Spółkę i Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Spółki w związku z trwającą pandemią.

Nabycie dodatkowych akcji Termet S.A.

Spółka w ramach realizacji założeń Strategii F1 zwiększa sukcesywnie swoje zaangażowanie w Termet S.A. w drodze nabywania kolejnych akcji, poprzez poszukiwanie potencjalnych zbywców pozostałych akcji.

10 stycznia 2022 r. nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 3 328 akcji, stanowiących około 0,85 % kapitału zakładowego i uprawniających do 3 328 głosów, tj. około 0,85 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji, po dokonaniu rejestracji zmian struktury właścicielskiej w rejestrze akcjonariuszy Termet S.A. skutkujących przeniesieniem własności akcji, Spółka posiada łącznie 355 729 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 91,21 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 355 729 głosów tj. około 91,21% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Znaczące umowy

23 marca 2022 r. podpisany został aneks („Aneks”) do zawartej w dniu 30 lipca 2009 r. między Spółką i mBank S.A. („Bank”) umowy ramowej o współpracy („Umowa Ramowa”), określającej zasady korzystania z produktów w ramach udostępnionej przez Bank linii na finansowanie bieżącej działalności Spółki („Linia”).

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, limit Linii w okresie od 24 marca 2022 r. do 17 marca 2025 r. został ustalony do maksymalnej kwoty 32 000 tys. zł. W ramach tego limitu Bank wyraził gotowość do udostępnienia Spółce w ramach Linii (i) kredytów obrotowych odnawialnych do kwoty 4 000 tys. zł i kredytów obrotowych nieodnawialnych do kwoty 10 000 tys. zł, (ii) kredytu w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 18 000 tys. zł (iii) akredytyw do maksymalnej kwoty 10 000 tys. zł oraz (iv) gwarancji do maksymalnej kwoty 10 000 tys. zł.

Oprocentowanie kredytu obrotowego wynosi WIBOR 1M plus marża, natomiast kredytu w rachunku bieżącym WIBOR ON plus marża. Udostępnienie Spółce limitów do powyższej kwoty nie jest równoznaczne z tym, że Spółka postanowi z nich skorzystać w całości, limity wykorzystywane będą zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z Umowy Ramowej stanowi hipoteka do kwoty 48 000 tys. zł na należących do Spółki zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Skawinie oraz dotychczasowe zabezpieczenia wskazane w Umowie Ramowej, tj. weksle własne in blanco, cesja wskazanych wierzytelności należnych Spółce z tytułu sprzedaży towarów.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2021 r.

27. Zarządzanie kapitałami

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Podstawowym założeniem polityki Spółki 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. Spółka monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

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

Spółka 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 Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

28. Istotne zdarzenia

a) Zakończenie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.

W dniu 18 sierpnia 2020 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyrok w sprawie skargi kasacyjnej Spółki 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 Spółki i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa została skierowana do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie do ponownego rozpatrzenia. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

8 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. w wysokości 34 538 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 255 tys. zł należności głównej oraz 15 283 tys. zł odsetek.

Zwrot należności głównej z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za 2012 r., tj. 19 255 tys. zł został ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat roku bieżącego w pozycji *podatek dochodowy* natomiast zwrot odsetek w wysokości 15 283 tys. zł w pozycji *przychody finansowe*.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 30 marca 2022 r.