

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.  
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,  
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

## Spis treści

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b> | <b>4</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA</b>                                       | <b>6</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b>                         | <b>8</b>  |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA</b>                      | <b>9</b>  |
| <b>1. Podstawowe dane o Grupie</b>                                                                                 | <b>10</b> |
| <b>2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>                                          | <b>11</b> |
| a) Oświadczenie zgodności                                                                                          | 11        |
| b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna                                                                             | 12        |
| c) Dokonane osądy i oszacowania                                                                                    | 13        |
| d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej                                                                 | 13        |
| <b>3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</b>                                                        | <b>13</b> |
| a) Zasady konsolidacji                                                                                             | 13        |
| b) Waluty obce                                                                                                     | 14        |
| c) Instrumenty finansowe                                                                                           | 14        |
| d) Kapitał własny                                                                                                  | 16        |
| e) Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                          | 17        |
| f) Wartości niematerialne                                                                                          | 18        |
| g) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                                                                         | 19        |
| h) Zapasy                                                                                                          | 19        |
| i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów                                                                         | 20        |
| j) Świadczenia pracownicze                                                                                         | 22        |
| k) Rezerwy                                                                                                         | 22        |
| l) Przychody z tytułu z umów z klientami                                                                           | 23        |
| m) Podatek dochodowy                                                                                               | 24        |
| n) Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu                                                                | 24        |
| o) Działalność zaniechana                                                                                          | 24        |
| p) Zysk na akcje                                                                                                   | 24        |
| q) Raportowanie segmentów działalności                                                                             | 25        |
| <b>4. Przychody ze sprzedaży</b>                                                                                   | <b>25</b> |
| <b>5. Pozostałe przychody</b>                                                                                      | <b>26</b> |
| <b>6. Pozostałe koszty</b>                                                                                         | <b>26</b> |
| <b>7. Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze</b>                                                               | <b>26</b> |
| <b>8. Przychody i koszty finansowe</b>                                                                             | <b>27</b> |
| <b>9. Podatek dochodowy</b>                                                                                        | <b>27</b> |
| <b>10. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                                                  | <b>27</b> |
| <b>11. Wartości niematerialne</b>                                                                                  | <b>29</b> |
| <b>12. Podatek odroczony</b>                                                                                       | <b>32</b> |
| <b>13. Zapasy</b>                                                                                                  | <b>32</b> |
| <b>14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>                                                       | <b>33</b> |
| <b>15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>                                                                      | <b>33</b> |
| <b>16. Kapitał własny</b>                                                                                          | <b>33</b> |
| <b>17. Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów, pożyczek</b>                                    | <b>35</b> |
| <b>18. Świadczenia pracownicze</b>                                                                                 | <b>36</b> |
| <b>19. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami</b>                                              | <b>37</b> |
| <b>20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>                                                     | <b>37</b> |
| <b>21. Instrumenty finansowe</b>                                                                                   | <b>37</b> |
| a) Klasyfikacja instrumentów finansowych                                                                           | 37        |

|                                                        |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|
| b) Ryzyko kredytowe                                    | 38        |
| c) Ryzyko płynności                                    | 39        |
| d) Ryzyko rynkowe                                      | 40        |
| e) Ryzyko kursowe                                      | 40        |
| f) Ryzyko stopy procentowej                            | 41        |
| g) Wartość godziwa                                     | 44        |
| <b>22. Leasing</b>                                     | <b>44</b> |
| <b>23. Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>         | <b>44</b> |
| a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi      | 44        |
| b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi        | 44        |
| c) Transakcje z kadrą kierowniczą                      | 45        |
| <b>24. Aktywa i zobowiązania warunkowe i gwarancje</b> | <b>45</b> |
| a) Aktywa i zobowiązania warunkowe                     | 45        |
| b) Gwarancje                                           | 45        |
| <b>25. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym</b>            | <b>45</b> |
| <b>26. Zarządzanie kapitałami</b>                      | <b>46</b> |
| <b>27. Raportowanie segmentów działalności</b>         | <b>46</b> |
| <b>28. Istotne zdarzenia</b>                           | <b>49</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

|                                                                                                                                               | Nota   | 2022           | 2021           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                                        | 4      | 914 896        | 830 503        |
| Pozostałe przychody                                                                                                                           | 5      | 1 260          | 3 415          |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku                                                                  |        | 20 598         | 545            |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów                                                                                                 |        | (402 807)      | (334 091)      |
| Zużycie materiałów i energii                                                                                                                  |        | (218 870)      | (207 618)      |
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze                                                                                                    | 7      | (113 215)      | (93 332)       |
| Amortyzacja                                                                                                                                   | 10, 11 | (15 107)       | (12 869)       |
| Pozostałe koszty                                                                                                                              | 6      | (81 138)       | (79 945)       |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                                                                                                       |        | <b>105 617</b> | <b>106 608</b> |
| Przychody finansowe                                                                                                                           | 8      | 13             | 15 287         |
| Koszty finansowe                                                                                                                              | 8      | (26 847)       | (11 857)       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                                              |        | <b>78 783</b>  | <b>110 038</b> |
| Podatek dochodowy                                                                                                                             | 9      | (12 292)       | (469)          |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy</b>                                                                                |        | <b>66 491</b>  | <b>109 569</b> |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                                                                                             |        | <b>66 491</b>  | <b>109 569</b> |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>                                                                                                            |        |                |                |
| Właścicieli jednostki dominującej                                                                                                             |        | 65 423         | 107 820        |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                                       |        | 1 068          | 1 749          |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                                                                                             |        | <b>66 491</b>  | <b>109 569</b> |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                                                 |        |                |                |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:</b>                          |        | <b>11 934</b>  | <b>12 172</b>  |
| Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia |        | 11 934         | 12 172         |
| <b>Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:</b>                      |        | <b>(83)</b>    | <b>(106)</b>   |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych                                                                     |        | (83)           | (106)          |
| <b>Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>                                                                                           |        | <b>11 851</b>  | <b>12 066</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                                                                               |        | <b>78 342</b>  | <b>121 635</b> |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>                                                                                              |        |                |                |
| Właścicieli jednostki dominującej                                                                                                             |        | 77 274         | 119 886        |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                                       |        | 1 068          | 1 749          |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                                                                                               |        | <b>78 342</b>  | <b>121 635</b> |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>                                               |        | <b>3,08</b>    | <b>5,08</b>    |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej</b>                                                 |        | <b>0,00</b>    | <b>0,0</b>     |
| <b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>                                                                            |        | <b>3,08</b>    | <b>5,08</b>    |

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

|                                                                                                  |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b> | <b>3,08</b> | <b>5,08</b> |
| <b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej</b>   | <b>0,0</b>  | <b>0,0</b>  |
| <b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>                              | <b>3,08</b> | <b>5,08</b> |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

|                                                                                                                                              | Nota | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa</b>                                                                                                                                |      |                |                |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                                                         |      |                |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                                                       | 10   | 98 710         | 88 504         |
| Wartość firmy                                                                                                                                | 11   | 145 869        | 139 255        |
| Wartości niematerialne                                                                                                                       | 11   | 66 764         | 60 251         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                              | 12   | 2 349          | 4 319          |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                                                                                                   |      | <b>313 692</b> | <b>292 329</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                                                       |      |                |                |
| Zapasy                                                                                                                                       | 13   | 292 797        | 260 177        |
| Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów                                                                                      |      | 1 421          | 1 256          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                                                                      |      | 7 000          | 1 392          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                                            | 14   | 116 813        | 109 125        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                                           | 15   | 23 717         | 47 166         |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b> |      | <b>441 748</b> | <b>419 116</b> |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                                                                                                 |      | <b>441 748</b> | <b>419 116</b> |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                                                                          |      | <b>755 440</b> | <b>711 445</b> |
| <b>Pasywa</b>                                                                                                                                |      |                |                |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                                                        |      |                |                |
| Kapitał zakładowy                                                                                                                            | 16   | 21 243         | 21 243         |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                                                                                       |      | 82 374         | 82 374         |
| Różnice kursowe z przeliczeń*                                                                                                                |      | 35 676         | 23 742         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                                                 |      | (206)          | (123)          |
| Zyski zatrzymane                                                                                                                             |      | 299 857        | 259 122        |
| <b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>                                                                                      |      | <b>438 944</b> | <b>386 358</b> |
| Udziały niekontrolujące                                                                                                                      |      | 6 334          | 13 940         |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                                                                                  |      | <b>445 278</b> | <b>400 298</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                          |      |                |                |
| Rezerwy długoterminowe                                                                                                                       |      | 1 039          | 2 418          |
| <i>Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych</i>                                                                                         | 18   | <i>1 039</i>   | <i>2 418</i>   |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów oraz pożyczek                                                                     | 17   | 85 933         | 61 250         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                                               | 17   | 3 559          | 5 381          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                             | 12   | 12 763         | 13 128         |
| Zobowiązania pozostałe                                                                                                                       |      | 78             | 74             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                                                                                     |      | <b>103 372</b> | <b>82 251</b>  |
| Rezerwy bieżące                                                                                                                              |      | 9 893          | 11 013         |
| <i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>                                                                                         | 18   | <i>9 893</i>   | <i>11 013</i>  |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zabezpieczonych kredytów oraz pożyczek                                                                     | 17   | 111 047        | 80 089         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                                                               | 17   | 4 747          | 4 100          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                                                                    |      | -              | 7 062          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                                          | 20   | 79 226         | 124 960        |

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                                                                                                                                |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty                                                                                                                                           | 1 877          | 1 672          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b> | <b>206 790</b> | <b>228 896</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                                                                                                                      | <b>206 790</b> | <b>228 896</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                                                                                                      | <b>310 162</b> | <b>311 147</b> |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                                                                                            | <b>755 440</b> | <b>711 445</b> |

\* została wyodrębniona pozycja dostosowująca prezentacyjnie dane do skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok kończący się 31 grudnia

|                                                                                                           | Nota | 2022            | 2021            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                     |      |                 |                 |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                          |      | <b>78 783</b>   | <b>110 038</b>  |
| <i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>                                               |      | (59 131)        | (63 147)        |
| Amortyzacja                                                                                               |      | 15 107          | 12 869          |
| (Zysk) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                |      | (220)           | (88)            |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług                |      | 115             | 2 669           |
| Korekty z tytułu kosztów finansowych                                                                      |      | 12 392          | 2 501           |
| Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek                                                          |      | -               | (15 283)        |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      |      | (32 624)        | (96 074)        |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                          |      | (7 799)         | (1 895)         |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                        |      | (45 554)        | 27 334          |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                                  |      | (2 582)         | 2 628           |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów**                                   |      | (165)           | (385)           |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty **                                                        |      | 205             | 499             |
| Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych                           |      | 1 994           | 2 078           |
| <b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                                    |      | <b>19 652</b>   | <b>46 891</b>   |
| Bieżący podatek dochodowy zapłacony                                                                       |      | (23 357)        | 11 590          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                  |      | <b>(3 705)</b>  | <b>58 481</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |      |                 |                 |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                          |      | 836             | 104             |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         |      | (25 248)        | (13 269)        |
| Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi                      |      | (1 286)         | (59 990)        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                |      | <b>(25 698)</b> | <b>(73 155)</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |      |                 |                 |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek                                                                          |      | 293 527         | 202 373         |
| Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu                                                                  |      | (5 059)         | (4 310)         |
| Splata kredytów i pożyczek                                                                                |      | (271 545)       | (183 965)       |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |      | (32 076)        | (46 734)        |
| Odsetki zapłacone, w tym:                                                                                 |      | (11 917)        | (2 501)         |
| Odsetki z tytułu umów leasingu                                                                            |      | (386)           | (406)           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                   |      | <b>(27 070)</b> | <b>(35 137)</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                                                   |      | <b>(56 473)</b> | <b>(49 811)</b> |
| <i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>                                   |      | 259             | 92              |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej</b>                         |      | <b>(56 214)</b> | <b>(49 719)</b> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu      |      | (1 738)         | 47 981          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b> | 15   | <b>(57 952)</b> | <b>(1 738)</b>  |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>                                                       |      | 675             | 1 131           |

\*\*dodano pozycje prezentacyjnie wynikające z aktualizacji taksonomii

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

|                                                                                                                                     | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z<br>emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczenia<br>sprawozdań<br>finansowych<br>jednostek<br>działających<br>za granicą | Rezerwa z<br>tytułu<br>ponownych<br>wycen<br>programów<br>określonych<br>świadczeń | Zyski<br>zatrzymane | Suma           | Udziały<br>niekontro-<br>lujące | Kapitał<br>własny<br>razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------------------|----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.                                                                                          | 21 243               | 82 374                                                             | 23 742                                                                                                       | (123)                                                                              | 259 122             | 386 358        | 13 940                          | 400 298                    |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                                                                                     |                      |                                                                    |                                                                                                              |                                                                                    |                     |                |                                 |                            |
| Zysk netto za okres                                                                                                                 |                      |                                                                    |                                                                                                              |                                                                                    | 65 423              | 65 423         | 1 068                           | 66 491                     |
| Inne całkowite dochody netto za okres                                                                                               |                      |                                                                    | 11 934                                                                                                       | (83)                                                                               |                     | 11 851         |                                 | 11 851                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                                              |                      |                                                                    | 11 934                                                                                                       | (83)                                                                               | 65 423              | 77 274         | 1 068                           | 78 342                     |
| Zwiększenia/zmniejszenia wynikające z nabycia jednostki zależnej                                                                    |                      |                                                                    |                                                                                                              |                                                                                    |                     |                |                                 |                            |
| zwiększenie/zmniejszenie wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli |                      |                                                                    |                                                                                                              |                                                                                    | 7 388               | 7 388          | (8 674)                         | (1 286)                    |
| Wyплата dywidendy                                                                                                                   |                      |                                                                    |                                                                                                              |                                                                                    | (32 076)            | (32 076)       |                                 | (32 076)                   |
| <b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>                                                                                   |                      |                                                                    | 11 934                                                                                                       | (83)                                                                               | 40 735              | 52 586         | (7 606)                         | 44 980                     |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>                                                                                   | <b>21 243</b>        | <b>82 374</b>                                                      | <b>35 676</b>                                                                                                | <b>(206)</b>                                                                       | <b>299 857</b>      | <b>438 944</b> | <b>6 334</b>                    | <b>445 278</b>             |

### Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

|                                            | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z<br>emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczenia<br>sprawozdań<br>finansowych<br>jednostek<br>działających<br>za granicą | Rezerwa z<br>tytułu<br>ponownych<br>wycen<br>programów<br>określonych<br>świadczeń | Zyski<br>zatrzymane | Suma    | Udziały<br>niekontro-<br>lujące | Kapitał<br>własny<br>razem |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------------------------------|----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. | 21 243               | 82 374                                                             | 11 570                                                                                                       | (17)                                                                               | 198 036             | 313 206 | 8                               | 313 214                    |

**Całkowite dochody za okres sprawozdawczy**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                                                                                         |               |               |                |                 |                |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Zysk netto za okres                                                                                                                     |               |               | 107 820        | <b>107 820</b>  | 1 749          | 109 569         |
| Inne całkowite dochody netto za okres                                                                                                   | 12 172        | (106)         |                | <b>12 066</b>   |                | 12 066          |
| <b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                                                                                  | <b>12 172</b> | <b>(106)</b>  | <b>107 820</b> | <b>119 886</b>  | <b>1 749</b>   | <b>121 635</b>  |
| Zwiększenia/zmniejszenia wynikające z nabycia jednostki zależnej                                                                        |               |               |                |                 | 19 871         | <b>19 871</b>   |
| zwiększenie/zmniejszenie nie wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli |               |               |                |                 | (7 688)        | <b>(7 688)</b>  |
| Wyplata dywidendy                                                                                                                       |               |               | (46 734)       | <b>(46 734)</b> |                | <b>(46 734)</b> |
| <b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>                                                                                       | <b>12 172</b> | <b>(106)</b>  | <b>61 086</b>  | <b>73 152</b>   | <b>13 932</b>  | <b>87 084</b>   |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>                                                                                       | <b>21 243</b> | <b>82 374</b> | <b>23 742</b>  | <b>(123)</b>    | <b>259 122</b> | <b>386 358</b>  |
|                                                                                                                                         |               |               |                |                 | <b>13 940</b>  | <b>400 298</b>  |

## 1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. obejmuje sprawozdania finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Siedziba - Polska.

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

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

Jednostka Dominująca najwyższego szczebla nie występuje.

Nazwa jednostki dominującej FERRO SA

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 r. wchodziły następujące podmioty:

| Nazwa spółki                   | Siedziba        | Zakres podstawowej działalności jednostki                     | Udział w kapitale / liczbie głosów | Data objęcia kontroli/ nabycia<br>Metoda konsolidacji |
|--------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| FERRO International Sp. z o.o. | Skawina, Polska | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport | 99,50%                             | 2004 r.<br>metoda pełna                               |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                |                        |                                                                                                                                           |         |                         |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| NOVASERVIS spol. s.r.o.        | Brno, Czechy           | Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego                                                               | 100,00% | 2011 r.<br>metoda pełna |
| NOVASERVIS FERRO Group SRL     | Cluj - Napoca, Rumunia | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii                                                                     | 100,00% | 2011 r.<br>metoda pełna |
| Novaservis FERRO SK s.r.o.     | Senica, Słowacja       | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji                                                                    | 100,00% | 2013 r.<br>metoda pełna |
| FERRO Hungary Kft.             | Budapeszt, Węgry       | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier                                                                      | 100,00% | 2014 r.<br>metoda pełna |
| Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. | Płowdiw, Bułgaria      | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii                                                                    | 100,00% | 2015 r.<br>metoda pełna |
| FERRO Baltics UAB              | Wilno, Litwa           | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii                                                      | 100,00% | 2019 r.<br>metoda pełna |
| FERRO Adriatica d.o.o.         | Bjelovar, Chorwacja    | Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmujący region Adriatyku                                                       | 100,00% | 2019 r.<br>metoda pełna |
| Termet S.A.                    | Świebodzice, Polska    | Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii | 93,66%* | 2021 r.<br>metoda pełna |
| Tester sp. z o.o.              | Świebodzice, Polska    | Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.      | 100,00% | 2021 r.<br>metoda pełna |

\*W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 863 akcji, zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 93,66% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 1 286 tys. zł.

Wskutek transakcji, po dokonaniu rejestracji zmian struktury właścicielskiej w rejestrze akcjonariuszy Termet S.A. skutkujących przeniesieniem własności akcji, Spółka posiada łącznie 365 264 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 93,66 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 365 264 głosów tj. około 93,66% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

## 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 marca 2023 r.

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniła następujące zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie:

- 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),
- 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.

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Ferro S.A.

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

- 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 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 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 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),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

*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:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).

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

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

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**c) Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

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

**d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

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

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

**a) Zasady konsolidacji**

**(i) Jednostki zależne**

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

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

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

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

**(iii) Procedury konsolidacyjne**

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

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

**(iv) Połączenie jednostek gospodarczych**

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o:

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

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

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

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

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

**b) Waluty obce**

**(i) Transakcje w walucie obcej**

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

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

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

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

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

**c) Instrumenty finansowe**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Klasyfikacja aktywów finansowych obejmuje:

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

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

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

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

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

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

*Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*

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

*Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy*

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

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

Nie występują w Grupie aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez inne 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 Grupa dokonuje dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie są w późniejszych okresach przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.

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

Nie występują w Grupie aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

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

*Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi*

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

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

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

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

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

**(ii) Pochodne instrumenty finansowe**

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

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

*Zabezpieczenia przepływów pieniężnych*

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**d) Kapitał własny**

*Akcje zwykłe*

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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. Wypłaty dywidend wpływają bezpośrednio na wartość kapitału.

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

*Zakup akcji własnych*

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

**e) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(iii) Amortyzacja oraz utrata wartości**

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

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

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

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

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

Grupa stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

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

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

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

**f) Wartości niematerialne**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **h) Zapasy**

Zapasy wycenia się według niższej z wartości:

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

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

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

Na koszty przetworzenia składają się:

- koszty bezpośrednio związane z jednostkami produkcyjnymi,

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- stałe i zmienne ogólne koszty produkcji ponoszone podczas przetwarzania materiałów w wyroby gotowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

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

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

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

Określając czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, a także na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach Grupy jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przyszłości.

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

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

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

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

Szacując kwotę oczekiwanych strat kredytowych, Grupa uwzględnia ważne prawdopodobieństwo możliwych przyszłych strat oraz wartość pieniądza w czasie. Spółka stosując model uproszczony dla należności z tytułu dostaw i usług szacuje oczekiwaną stratę

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

kredytową, ustalając dla poszczególnych grup odbiorców matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych należności w oparciu o indywidualną analizę oraz wskaźnik uzależniony od rzeczywistych opóźnień w spłacie. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

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

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

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

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

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

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

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

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych 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 kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

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

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

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

**j) Świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

**(iii) Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

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

**k) Rezerwy**

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

**(i) Naprawy gwarancyjne**

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**(ii) Umowy rodzące obciążenia**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(iii) Ustalenie ceny transakcji**

Cena transakcji to wynagrodzenie, którego na mocy umowy spodziewa się Grupa w zamian za dostarczenie klientowi obiecanych towarów lub usług. Cena transakcji może być stałą kwotą, ale może również czasami zawierać zmienne wynagrodzenie lub zapłatę w innej formie niż gotówka. Jeśli wynagrodzenie jest zmienne, Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia, jakiej spodziewa się w zamian za 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**

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

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego 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 równowartością przychodów ze sprzedaży zrealizowanych na sprzedaży towarów, co do których oczekuje się ich zwrotu (prezentowanego w *zobowiązaniach z tytułu zwrotu zapłaty*).

**Dotacje**

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

Koszty i przychody finansowe

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

#### **m) 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.

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

#### **n) Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu**

KIMS F 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego, 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.

#### **o) Działalność zaniechana**

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

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

#### **p) Zysk na akcje**

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

**q) Raportowanie segmentów działalności**

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

## 4. Przychody ze sprzedaży

|                                                  | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:</b>  | <b>333 269</b> | <b>335 406</b> |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>              | 288 383        | 291 023        |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>              | 44 886         | 44 383         |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>    | <b>580 011</b> | <b>492 922</b> |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>              | 398 553        | 333 233        |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>              | 181 458        | 159 689        |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b> | <b>804</b>     | <b>1 207</b>   |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>              | 804            | 1 207          |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>              | -              | -              |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>              | <b>812</b>     | <b>968</b>     |
| <b>Przychody razem</b>                           | <b>914 896</b> | <b>830 503</b> |

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

### Przychody z tytułu umów z klientami

Przedmiotem działalności Grupy jest handel, produkcja i sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej oraz wyposażenia sanitarnego.

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

Grupa rozszerzyła obecne portfolio asortymentu o nowoczesne, oszczędne i przyjazne dla środowiska naturalnego gazowe kotły kondensacyjne wraz z zasobnikami ciepłej wody użytkowej i regulatorami temperatury podnoszącymi zbiorczą klasę energetyczną, kotły kondensacyjne wysokiej mocy mające zastosowanie m.in. w rozwiązaniach kaskadowych, jak również gazowe standardowe kotły c.o., czy gazowe podgrzewacze wody. Wszystkie urządzenia oferowane są wraz z dodatkowymi akcesoriami.

Grupa oferuje zatem kompleksowe rozwiązania w segmencie zarządzania ekonomicznym zużyciem wody i eko źródłami ciepła. Komplementarność produktów Grupy gwarantuje spójność rozwiązania pod względem cenowej efektywności, konsolidacji zakupów, jak i kompleksowego wsparcia serwisowego oraz inwestycyjnego co przekłada się dla klienta na oszczędność czasu, gwarancję niezawodności oraz funkcjonalność wykorzystywanych systemów.

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są również 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 Grupy (patrz nota 27).

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

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z umową, przepisami prawa oraz zwyczajowymi praktykami handlowymi Grupa udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Gwarancja stanowi zapewnienie, że klient otrzyma produkt zgodnie ze specyfikacją w umowie. Grupa jako producent sprzedaje produkty w ramach systemu prawnego, zgodnie z którym producent ponosi odpowiedzialność za szkody, które mogą zostać wyrządzone przez konsumenta używającego produkt zgodnie z jego przeznaczeniem. Grupa ujmuje gwarancję stanowiącą zapewnienie zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

W przypadku gdy klient ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie np. gdy gwarancja ma odrębną cenę lub jest negocjowana oddzielnie, gwarancja stanowi oddzielną usługę. Zobowiązanie z tytułu umowy dotyczące gwarancji stanowiące dodatkowe usługi ujmowane jest jako przychód w okresie trwania gwarancji wraz z kosztami związanymi z realizacją gwarancji stanowiącej dodatkową usługę w momencie ich poniesienia.

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

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

## 5. Pozostałe przychody

|                                                     | 2022         | 2021         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Dotacje rządowe                                     | 81           | 72           |
| Zwrot kosztów sądowych                              | 1            | -            |
| Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych   | 363          | 140          |
| Zysk netto ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego | 274          | 79           |
| Przychody ze sprzedaży materiału odpadowego         | -            | 841          |
| Pozostałe                                           | 541          | 2 283        |
|                                                     | <b>1 260</b> | <b>3 415</b> |

## 6. Pozostałe koszty

|                                           | 2022          | 2021          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Usługi transportowe                       | 17 213        | 16 055        |
| Usługi informacyjne i reklamowe           | 13 267        | 13 783        |
| Usługi telekomunikacyjne                  | 455           | 425           |
| Usługi związane z samochodami             | 1 930         | 1 315         |
| Usługi doradztwa prawnego i finansowego   | 2 993         | 3 616         |
| Usługi ochrony                            | 1 352         | 1 079         |
| Usługi wsparcia sprzedaży                 | 20 586        | 22 337        |
| Usługi IT                                 | 2 410         | 1 888         |
| Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy | 779           | 513           |
| Usługi gwarancyjne i remontowe            | 5 972         | 6 930         |
| Pozostałe usługi obce                     | 8 269         | 6 257         |
| Podatki i opłaty                          | 1 516         | 1 439         |
| Koszty delegacji                          | 700           | 386           |
| Koszty ubezpieczeń                        | 2 221         | 2 188         |
| Pozostałe                                 | 1 475         | 1 735         |
| <b>Pozostałe koszty razem</b>             | <b>81 138</b> | <b>79 945</b> |

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

## 7. Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze

|               | 2022   | 2021   |
|---------------|--------|--------|
| Wynagrodzenia | 91 744 | 75 279 |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                         |                |               |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Ubezpieczenia społeczne                                 | 17 193         | 13 884        |
| Inne koszty świadczeń pracowniczych                     | 4 278          | 4 169         |
| <b>Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem</b> | <b>113 215</b> | <b>93 332</b> |

## 8. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

|                                              | 2022      | 2021          |
|----------------------------------------------|-----------|---------------|
| Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych | 8         | 4             |
| Przychody z tytułu pozostałych odsetek       | 5         | 15 283        |
| <b>Przychody finansowe razem</b>             | <b>13</b> | <b>15 287</b> |

### Koszty finansowe

|                                                                                                     | 2022            | 2021            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym: | (13 485)        | (3 262)         |
| Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych                                                            | (374)           | (458)           |
| Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                          | -               | (130)           |
| Różnice kursowe netto                                                                               | (12 762)        | (8 343)         |
| Inne koszty finansowe                                                                               | (600)           | (122)           |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                                                                       | <b>(26 847)</b> | <b>(11 857)</b> |

### Przychody/Koszty finansowe netto

|                                         | 2022            | 2021         |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------|
| <b>Przychody/Koszty finansowe netto</b> | <b>(26 834)</b> | <b>3 430</b> |

## 9. Podatek dochodowy

|                                                                                                                   | 2022            | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Podatek dochodowy bieżący                                                                                         | (13 631)        | (21 740)     |
| Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe                                                                | 2 499           | 19 255       |
| Podatek odroczony                                                                                                 | (1 160)         | 2 016        |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b> | <b>(12 292)</b> | <b>(469)</b> |

### Efektywna stopa podatkowa

|                                                                                                                   | 2022        |               | 2021        |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|
|                                                                                                                   | %           |               | %           |                |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                                                         |             | <b>78 783</b> |             | <b>110 038</b> |
| Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową                                                       | 19          | 14 969        | 19          | 20 907         |
| Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe                                                                | (3,2)       | (2 499)       | (17,5)      | (19 255)       |
| Różnice trwałe i inne                                                                                             | (0,3)       | (178)         | (1,9)       | (2 121)        |
|                                                                                                                   | <b>15,6</b> | <b>12 292</b> | <b>0,4</b>  | <b>469</b>     |
| <b>Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu ujętego zwrotu z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe</b> | <b>18,8</b> | <b>14 791</b> | <b>17,1</b> | <b>18 786</b>  |

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

| Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Meble i wyposażenie | Rzeczowe aktywa trwałe w budowie | Razem |
|--------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|-------|
|--------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|-------|

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                    |                |                 |                 |                |                |              |                 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r., w tym:                 | 2 371          | 38 206          | 12 152          | 10 116         | 8 055          | 474          | 71 374          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        |                | 4 767           | 934             | 5 781          |                |              | 11 482          |
| Nabycia wskutek objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi, w tym: | 828            | 19 672          | 11 810          | 1 806          | 3 751          | 154          | 38 021          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        | 437            |                 |                 | 614            |                |              | 1 051           |
| Nabycie, w tym:                                                    |                | 6 458           | 3 404           | 1 552          | 3 523          | 5 376        | 20 313          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        |                | 4 980           | 1 290           | 947            |                |              | 7 217           |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                        |                | (3 457)         | (314)           | (716)          | (1 886)        |              | (6 373)         |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        |                | (3 457)         |                 | (540)          |                |              | (3 997)         |
| Przeniesienie z rzeczowych środków trwałych w budowie              |                |                 |                 |                |                | (1 851)      | (1 851)         |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                   | 84             | 1 070           | 1 120           | 195            | 211            | (19)         | 2 661           |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:</b>           | <b>3 283</b>   | <b>61 949</b>   | <b>28 172</b>   | <b>12 953</b>  | <b>13 654</b>  | <b>4 134</b> | <b>124 145</b>  |
| <i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>         | <i>437</i>     | <i>6 290</i>    | <i>2 224</i>    | <i>6 803</i>   |                |              | <i>15 753</i>   |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r., w tym:                 | 3 283          | 61 949          | 28 172          | 12 953         | 13 654         | 4 134        | 124 145         |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        | <i>437</i>     | <i>6 290</i>    | <i>2 224</i>    | <i>6 803</i>   |                |              | <i>15 753</i>   |
| Wykup z leasingu                                                   |                |                 |                 |                |                |              |                 |
| Nabycie, w tym:                                                    |                | 14 177          | 3 031           | 2 746          | 5 007          | 3 255        | 28 216          |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        |                | 2 796           |                 | 1 257          |                |              | 4 053           |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                        |                | (2 547)         | (464)           | (1 119)        | (1 137)        |              | (5 267)         |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                        |                | (2 546)         |                 | (438)          |                |              | (2 984)         |
| Przeniesienie z rzeczowych środków trwałych w budowie              |                |                 |                 |                |                | (4 001)      | (4 001)         |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                   | 80             | 1 169           | 1 077           | 141            | 272            | 15           | 2 754           |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r. w tym:</b>           | <b>3 363</b>   | <b>74 748</b>   | <b>31 816</b>   | <b>14 721</b>  | <b>17 796</b>  | <b>3 403</b> | <b>145 847</b>  |
| <i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>         | <i>437</i>     | <i>6 540</i>    | <i>2 223</i>    | <i>7 622</i>   |                |              | <i>16 822</i>   |
| <b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>              |                |                 |                 |                |                |              |                 |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r., w tym:                      | (12 184)       | (6 652)         | (3 305)         | (5 156)        |                |              | (27 297)        |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>              | <i>(2 238)</i> | <i>(194)</i>    | <i>(1 645)</i>  |                |                |              | <i>(4 106)</i>  |
| Amortyzacja za okres, w tym:                                       | (2)            | (4 061)         | (2 951)         | (2 834)        | (2 140)        |              | (11 988)        |
| <i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>   | <i>(1)</i>     | <i>(2 010)</i>  | <i>(169)</i>    | <i>(1 388)</i> |                |              | <i>(3 568)</i>  |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                        |                | 2 161           | 308             | 666            | 1 877          |              | 5 012           |
| <i>zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>    |                | 2 161           |                 | 477            |                |              | 2 638           |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                   |                | (546)           | (895)           | 42             | 31             |              | (1 368)         |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r. , w tym:</b>              | <b>(2)</b>     | <b>(14 630)</b> | <b>(10 190)</b> | <b>(5 431)</b> | <b>(5 388)</b> |              | <b>(35 641)</b> |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>              | <i>(1)</i>     | <i>(2 087)</i>  | <i>(363)</i>    | <i>(2 584)</i> |                |              | <i>(5 035)</i>  |
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 r., w tym:                      | (2)            | (14 630)        | (10 190)        | (5 431)        | (5 388)        |              | (35 641)        |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>              | <i>(1)</i>     | <i>(2 087)</i>  | <i>(363)</i>    | <i>(2 584)</i> |                |              | <i>(5 035)</i>  |
| Amortyzacja za okres, w tym:                                       | (6)            | (5 328)         | (3 161)         | (3 272)        | (2 685)        |              | (14 452)        |
| <i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>   |                | (3 023)         | (18)            | (1 458)        |                |              | (4 499)         |
| Zbycie / likwidacja, w tym:                                        |                | 2 433           | 455             | 875            | 661            |              | 4 424           |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                 |              |                 |                 |                |                |                 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <i>zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i> |              |                 |                 |                |                |                 |
|                                                                 | 2 433        |                 | 298             |                |                | 2 731           |
| Wpływ zmian kursów wymiany walut                                | (531)        | (863)           | 15              | (89)           |                | (1 468)         |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 r. , w tym:</b>           | <b>(8)</b>   | <b>(18 056)</b> | <b>(13 759)</b> | <b>(7 813)</b> | <b>(7 501)</b> | <b>(47 137)</b> |
| <i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>           | <i>(1)</i>   | <i>(2 677)</i>  | <i>(381)</i>    | <i>(3 744)</i> |                | <i>(6 803)</i>  |
| <b>Wartość netto</b>                                            |              |                 |                 |                |                |                 |
| Na dzień 1 stycznia 2021 r., w tym:                             | 2 371        | 26 022          | 5 500           | 6 811          | 2 899          | 474             |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                     |              | 2 529           | 740             | 4 107          |                | 7 376           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:</b>                       | <b>3 281</b> | <b>47 319</b>   | <b>17 982</b>   | <b>7 522</b>   | <b>8 266</b>   | <b>4 134</b>    |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                     | <i>436</i>   | <i>4 203</i>    | <i>1 860</i>    | <i>4 219</i>   |                | <i>10 718</i>   |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r., w tym:                             | 3 281        | 47 319          | 17 982          | 7 522          | 8 266          | 4 134           |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                     | <i>436</i>   | <i>4 203</i>    | <i>1 860</i>    | <i>4 219</i>   |                | <i>10 718</i>   |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2022 r. w tym:</b>                       | <b>3 355</b> | <b>56 692</b>   | <b>18 057</b>   | <b>6 908</b>   | <b>10 295</b>  | <b>3 403</b>    |
| <i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>                     | <i>436</i>   | <i>3 863</i>    | <i>1 842</i>    | <i>3 878</i>   |                | <i>10 019</i>   |

#### Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 60 047 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 17), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 272 860 tys. zł (w tym 800 000 tys. CZK).

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 50 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 17), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości 222 565 tys. zł (w tym 800 000 tys. CZK).

#### Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

#### Dotacja do składnika aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w spółce zależnej Novaservis w Czechach przyznano dotacje do paneli fotowoltaicznych zamontowanych na budynkach hal produkcyjnych. Wartość dofinansowania wynosi 284 tys. zł (1 460 tys. CZK). Powyższa wartość pomniejszy wartość początkową dofinansowanego składnika rzeczowych aktywów trwałych począwszy od 2023 roku.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nie otrzymała dotacji do składnika aktywów trwałych.

#### Utrata wartości

Zarówno na dzień 31 grudnia 2022 r., jak i na dzień 31 grudnia 2021 r. nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

## 11. Wartości niematerialne

|                                                   | Wartość firmy  | Znaki towarowe,<br>licencje,<br>oprogramowanie<br>komputerowe i pozostałe | Wartości<br>niematerialne<br>razem |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.        | 126 041        | 46 892                                                                    | 172 933                            |
| Nabycie jednostek zależnych                       | 6 240          | 13 660                                                                    | 19 900                             |
| Nabycie                                           |                | 627                                                                       | 627                                |
| Zbycie                                            |                | (53)                                                                      | (53)                               |
| Wartości niematerialne w realizacji               |                | 2 398                                                                     | 2 398                              |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                 | 6 974          | 2 549                                                                     | 9 523                              |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.</b> | <b>139 255</b> | <b>66 073</b>                                                             | <b>205 328</b>                     |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.        | 139 255        | 66 073                                                                    | 205 328                            |
| Nabycie                                           |                | 434                                                                       | 434                                |
| Zbycie                                            |                | (355)                                                                     | (355)                              |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                   |                |               |                |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Wartości niematerialne w realizacji               |                | 4 604         | 4 604          |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut                 | 6 614          | 2 426         | 9 040          |
| <b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.</b> | <b>145 869</b> | <b>73 182</b> | <b>219 051</b> |

**Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości**

|                                              |  |                |                |
|----------------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r.        |  | <b>(4 624)</b> | <b>(4 624)</b> |
| Amortyzacja za okres                         |  | (1004)         | (1004)         |
| Zbycie wartości niematerialnych              |  | 53             | 53             |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut            |  | (248)          | (248)          |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r.</b> |  | <b>(5 823)</b> | <b>(5 823)</b> |

|                                              |  |                |                |
|----------------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 r.        |  | <b>(5 823)</b> | <b>(5 823)</b> |
| Amortyzacja za okres                         |  | (699)          | (699)          |
| Zbycie wartości niematerialnych              |  | 349            | 349            |
| Wpływ zmiany kursów wymiany walut            |  | (245)          | (245)          |
| <b>Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 r.</b> |  | <b>(6 418)</b> | <b>(6 418)</b> |

**Wartość netto**

|                                    |                |               |                |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 r.        | <b>126 041</b> | <b>42 268</b> | <b>168 309</b> |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2021 r.</b> | <b>139 255</b> | <b>60 250</b> | <b>199 506</b> |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r.        | <b>139 255</b> | <b>60 250</b> | <b>199 506</b> |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2022 r.</b> | <b>145 869</b> | <b>66 764</b> | <b>212 633</b> |

**Test na utratę wartości**

Do przeprowadzenia testu na utratę wartości w odniesieniu do aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości firmy nabytej przy połączeniu jednostek gospodarczych Grupa wykorzystała najbardziej aktualną i szczegółową wycenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne przeprowadzoną w poprzednim okresie sprawozdawczym. Grupa spełniła warunki do jej wykorzystania tj. od chwili przeprowadzenia wyceny wartości odzyskiwalnej aktywa oraz zobowiązania wchodzące w skład danego ośrodka w bieżącym okresie nie uległy znacznym zmianom, wycena wartości odzyskiwalnej odpowiada kwocie, która jest znacznie wyższa od wartości bilansowej danego ośrodka oraz analiza wydarzeń i okoliczności, wskazuje na niskie prawdopodobieństwo uzyskania w wyniku bieżącej wyceny kwoty wartości odzyskiwalnej niższej od bieżącej wartości bilansowej danego ośrodka.

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

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

|                     | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Baterie i akcesoria | 88 910         | 84 698         |
| Pozostałe           | 50 719         | 48 317         |
| <b>Razem</b>        | <b>139 629</b> | <b>133 015</b> |

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne została oszacowana w oparciu o wartość użytkową. W wyliczeniach wartości użytkowej stosuje się metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych po opodatkowaniu z zastosowaniem koncepcji średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). W wyliczeniach tych wykorzystano budżet subgrupy Novaservis na 2023 r. oraz prognozy przepływów pieniężnych za lata 2024-2026.

Oszacowana na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zidentyfikowanych dla czeskiej spółki zależnej była następująca:

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                     | 2022           | 2021           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Baterie i akcesoria | 324 888        | 334 802        |
| Pozostałe           | 203 105        | 145 321        |
| <b>Razem</b>        | <b>527 993</b> | <b>480 123</b> |

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

W wyliczeniach zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu (WACC) w wysokości 12,5% (2021 r. 10,5%). Stopa wzrostu końcowej wartości została określona na poziomie 2,0%. Prognozowany średni roczny wzrost EBITDA subgrupy Novaservis w okresie 2023-2027 wyniósł średnio 5,84 %.

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

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

|              | 2022          | 2021          |
|--------------|---------------|---------------|
| Metalia      | 10 760        | 10 250        |
| Titania      | 12 758        | 12 154        |
| Novaservis   | 22 303        | 21 246        |
| <b>Razem</b> | <b>45 821</b> | <b>43 650</b> |

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

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

|              | 2022                       |                  |
|--------------|----------------------------|------------------|
|              | <b>Baterie i akcesoria</b> | <b>Pozostałe</b> |
| Metalia      | 10 760                     |                  |
| Titania      | 12 758                     |                  |
| Novaservis   | 14 202                     | 8 100            |
| <b>Razem</b> | <b>37 721</b>              | <b>8 100</b>     |

  

|              | 2021                       |                  |
|--------------|----------------------------|------------------|
|              | <b>Baterie i akcesoria</b> | <b>Pozostałe</b> |
| Metalia      | 10 250                     |                  |
| Titania      | 12 154                     |                  |
| Novaservis   | 13 529                     | 7 717            |
| <b>Razem</b> | <b>35 934</b>              | <b>7 717</b>     |

Przeprowadzono test sprawdzający czy nie nastąpiła utrata wartości firmy i znaku towarowego Termet przed końcem bieżącego okresu sprawozdawczego.

Ośrodki wypracowujące środki pieniężne odzwierciedlają segmenty operacyjne polskiej spółki zależnej i stanowią podstawę alokacji wartości firmy i marki Termet. Wartość godziwa znaku towarowego Termet oszacowana na kwotę 13 077 tys. zł. oraz wartość firmy w kwocie 6 240 tys. zł została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne z segmentu operacyjnego *Źródła ciepła*.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne została oszacowana w oparciu o wartość użytkową. W wyliczeniach wartości użytkowej stosuje się metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych po opodatkowaniu z zastosowaniem koncepcji średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). W wyliczeniach tych wykorzystano budżet spółki zależnej Termet na 2023 r. oraz prognozy przepływów pieniężnych za lata 2024-2027.

W wyliczeniach zastosowano stopę dyskontową po opodatkowaniu (WACC) w wysokości 12,39% (2021 r. 10,5%). Stopa wzrostu końcowej wartości została określona na poziomie 0,5%. Prognozowany średni roczny wzrost EBITDA Termet w okresie 2023-2027 wyniósł średnio 4,97 %.

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

## 12.Podatek odroczony

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

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

|                                                                                                                    | Aktywa       |              | Rezerwa       |               | Wartość netto   |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                    | 2022         | 2021         | 2022          | 2021          | 2022            | 2021           |
| Wartości niematerialne                                                                                             | -            | -            | 11 236        | 10 841        | (11 236)        | (10 841)       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                             | -            | -            | 7 178         | 7 045         | (7 178)         | (7 045)        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                  | 627          | 323          | 274           | 242           | 353             | 81             |
| Zapasy                                                                                                             | 1 119        | 1 257        | -             | 33            | 1 119           | 1 224          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                 | -            | 3            | 3             | -             | (3)             | 3              |
| Zobowiązania z tyt. leasingu                                                                                       | 1 441        | 1 296        | -             | -             | 1 441           | 1 296          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                      | 1 572        | 1 904        | -             | -             | 1 572           | 1 904          |
| Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach                                           | 17           | 16           | -             | -             | 17              | 16             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                                                | 3 653        | 4 593        | 152           | 40            | 3 501           | 4 553          |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                                                               | <b>8 429</b> | <b>9 392</b> | <b>18 843</b> | <b>18 201</b> | <b>(10 414)</b> | <b>(8 809)</b> |
| Kompensata                                                                                                         | (6 080)      | (5 073)      | (6 080)       | (5 073)       |                 |                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>2 349</b> | <b>4 319</b> | <b>12 763</b> | <b>13 128</b> | <b>(10 414)</b> | <b>(8 809)</b> |

## 13.Zapasy

|                     | 2022           | 2021           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Materiały           | 99 234         | 64 059         |
| Produkty w toku     | 4 878          | 3 744          |
| Wyroby gotowe       | 34 619         | 13 950         |
| Towary              | 154 066        | 178 424        |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>292 797</b> | <b>260 177</b> |

Na dzień 31 grudnia 2022 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 3 757 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 5 363 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów wyniosła w 2022 r. 660 tys. zł (w 2021 r. 4 547 tys. zł). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 1 394 tys. zł (2021 r. 766 tys. zł) oraz rozwiązano odpis w kwocie 906 tys. zł (2021 r. 1 200 tys. zł). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 36 tys. zł (w 2021 r. 23 tys. zł).

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2022 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. na zapasach o wartości bilansowej 60 500 tys. zł (2021 r. 37 800 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy (patrz nota 17).

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

|                                                                | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych | 110 899        | 105 204        |
| Udzielone zaliczki na dostawy towarów                          | 1 705          | 1 744          |
| Należności publicznoprawne                                     | 2 488          | 984            |
| Przedpłaty                                                     | 1 160          | 997            |
| Pozostałe należności                                           | 561            | 196            |
|                                                                | <b>116 813</b> | <b>109 125</b> |

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 1 490 tys. zł, (2021 r. 1596 tys. zł, w tym wartość odpisu aktualizującego w związku z nabyciem jednostek zależnych w kwocie 1 370 tys. zł) w związku z prawdopodobnym brakiem ich ściągальności. Rozwiązania/zawiazania odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody/koszty wynosiły w 2022 r. 106 tys. zł (przychód netto, w tym wpływ różnic kursowych 6 tys. zł) (w 2021 r. 659 tys. zł (przychód netto, w tym wpływ różnic kursowych 3 tys. zł)).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna poszczególnych spółek składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 254 tys. (w 2021 r. 551 tys.) i należności w euro na kwotę 3 174 tys. (w 2021 r. 3 551 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. na należnościach o wartości bilansowej 31 098 tys. zł (2021 r. 32 172 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy (patrz nota 17).

#### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                                                                  | 2022            | 2021           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Środki pieniężne w kasie                                                                                         | 133             | 137            |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                                                                         | 23 584          | 47 030         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>23 717</b>   | <b>47 166</b>  |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                                                      | (81 669)        | (48 904)       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym</b>                | <b>(57 952)</b> | <b>(1 738)</b> |

#### 16. Kapitał własny

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

| Akcjonariusz              | Liczba akcji na 31.12.2022 r.<br>[szt.] | Liczba akcji na 31.12.2021 r.<br>[szt.] | Wartość nominalna akcji na 31.12.2022 r.<br>[tys. zł] | Wartość nominalna akcji na 31.12.2021 r.<br>[tys. zł] | Udział na 31.12.2022 r.<br>% | Udział na 31.12.2021 r.<br>% |
|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| NN PTE                    | 4 188 933                               | 4 188 933                               | 4 189                                                 | 4 189                                                 | 19,7%                        | 19,7%                        |
| Bankowy PTE               | 3 800 926                               | 3 800 926                               | 3 801                                                 | 3 801                                                 | 17,9%                        | 17,9%                        |
| ALLIANZ PTE (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%                        |
| Zarząd Ferro S.A.         | 315 258                                 | 313 658                                 | 315                                                   | 314                                                   | 1,5%                         | 1,5%                         |
| Pozostali                 | 7 544 516                               | 7 546 116                               | 7 545                                                 | 7 546                                                 | 35,5%                        | 35,5%                        |
| <b>Razem</b>              | <b>21 242 655*</b>                      | <b>21 242 655*</b>                      | <b>21 243</b>                                         | <b>21 243</b>                                         | <b>100,0%</b>                | <b>100,0%</b>                |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 21 243 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 2022 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

\*\*Na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”), zarządzające Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym („Allianz DFE”), w wyniku połączenia ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny („Drugie Allianz OFE”), poinformowało, że łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugie Allianz OFE na dzień złożenia zawiadomienia wynosi 3 053 038 akcji, stanowiących 14,37% udziału w kapitale zakładowym spółki, co daje prawo do wykonywania 3 053 038 głosów z akcji stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

#### Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej 22 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki Dominującej za 2021 r. w wysokości 32 076 tys. zł co stanowi 1,51 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 20 września 2022 r. Dywidenda została wypłacona 14 października 2022 r.

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2021 r. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wypłacono dywidendę w kwocie 46 734 tys. zł, co stanowiło 2,20 zł na jedną akcję

|                                      | Wypłacona w<br>2022 roku | Wypłacona w<br>2021 roku |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dywidenda na jedną akcję (w złotych) | 1,51                     | 2,20                     |

#### Zysk netto przypadający na jedną akcję

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

|                                                              | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zysk netto przypadający na właścicieli Jednostki Dominującej | 65 423     | 107 820    |
| Średnia ważona liczba akcji                                  | 21 242 655 | 21 242 655 |
| Zysk na jedną akcję (w złotych)                              | 3,08       | 5,08       |

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

#### Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym i na dzień 31 grudnia 2021 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku netto przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi netto przypadającemu na 1 akcję.

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

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

|                                                                            | 2022           | 2021          |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy                                     | 85 933         | 61 250        |
| Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu                          | 3 559          | 5 381         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   | <b>89 492</b>  | <b>66 631</b> |
| Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy (w tym kredyty w rachunku bieżącym) | 111 047        | 80 089        |
| Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu                         | 4 747          | 4 100         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                  | <b>115 794</b> | <b>84 189</b> |

### Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

|                                                     | Waluta      | Nominalna stopa        | Rok spłaty | Wartość zobowiązania na | Wartość zobowiązania na |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                     |             |                        |            | 31.12.2022              | 31.12.2021              |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2023       | 4 000                   | -                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 5 000                   | 5 000                   |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2022       | -                       | 4 000                   |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2025       | 4 000                   | -                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 4 000                   | 4 000                   |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2026       | 42 973                  | 46 250                  |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 12 000                  | 12 000                  |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 8 000                   | 8 000                   |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 12 000                  | 12 000                  |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2022       | -                       | 76                      |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | CZK         | PRIBOR 1M + marża      | 2022       | -                       | 1 110                   |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | EUR         | EURORIBOR 1M+marża     | 2027       | 5 854                   | -                       |
| Kredyt zabezpieczony na majątku                     | CZK         | ustalenia indywidualne |            | 17 484                  | -                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR O/N + marża      | 2025       | 4 134                   | 11 215                  |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2023       | 2 873                   | 1 528                   |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2022       | -                       | 743                     |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 11 418                  | -                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 1 315                   | -                       |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | PLN         | WIBOR 1M + marża       | 2024       | 4 115                   | 6 262                   |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | CZK         | PRIBOR O/N + marża     | **         | 57 814                  | 27 592                  |
| Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku | CZK/EUR/USD | EURIBOR 1M + marża     | **         | -                       | 1 563                   |
| <b>Razem</b>                                        |             |                        |            | <b>196 980</b>          | <b>141 339</b>          |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

\*\*Na podstawie zawartego aneksu, umowa kredytowa została przedłużona na czas nieokreślony. Bank może żądać spłaty kredytu przez Novaservis w terminie 6-miesięcy od momentu zgłoszenia żądania, natomiast Novaservis może spłacić kredyt po uprzednim zawiadomieniu, złożonym z jednomiesięcznym wyprzedzeniem. Uruchomienie linii kredytowej nastąpiło po ustanowieniu prawnych zabezpieczeń kredytu wskazanych w umowie kredytowej, tj. (i) cesji wierzytelności handlowych (ii) wystawionego przez Jednostkę Dominującą listu wspierającego realizację zobowiązań przez Novaservis (iii) weksla in blanco (iv) zastawu na rachunkach bankowych, zwiększonych do wartości 200 000 tys. CZK.

Dodatkowo kredyty bankowe są zabezpieczone zastawami rejestrowymi na środkach obrotowych - zapasach Grupy w wysokości 60 500 tys. zł (2021 r. 37 800 tys. zł) oraz cesją należności w kwocie 31 098 tys. zł (2021 r. 32 172 tys. zł).

#### Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

|               | <b>Płatności<br/>z tytułu leasingu</b> | <b>Odsetki</b> | <b>Kapitał</b> | <b>Płatności<br/>z tytułu leasingu</b> | <b>Odsetki</b> | <b>Kapitał</b> |
|---------------|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------|----------------|----------------|
|               | <b>2022</b>                            | <b>2022</b>    | <b>2022</b>    | <b>2021</b>                            | <b>2021</b>    | <b>2021</b>    |
| Do roku       | 4 982                                  | 235            | 4 747          | 4 663                                  | 563            | 4 100          |
| 1 do 5 lat    | 3 353                                  | 224            | 3 129          | 5 068                                  | 117            | 4 951          |
| Powyżej 5 lat | 1 388                                  | 958            | 430            | 1 388                                  | 958            | 430            |
|               | <b>9 723</b>                           | <b>2 372</b>   | <b>8 306</b>   | <b>11 119</b>                          | <b>1 638</b>   | <b>9 481</b>   |

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

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

## 18. Świadczenia pracownicze

|                                                                           | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu              | 2 418        | 331          |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze spółek zależnych na moment nabycia | -            | 1 843        |
| Koszty ujęte w wyniku finansowym                                          | (1 379)      | (1 156)      |
| Zobowiązanie długoterminowe z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń           | -            | 1 400        |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu</b>     | <b>1 039</b> | <b>2 418</b> |

Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

|                                            | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze | (2 579)     | 2 524       |

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

|                                         | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| Stopa dyskontowa na 31 grudnia          | 6,7-7%      | 3,3%-3,9%   |
| Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny) | 10%-13%     | 6,8%-10%    |

|                                                                             | <b>2022</b>  | <b>2021</b>   |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze spółek zależnych na moment nabycia  | -            | 1 393         |
| Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów                             | 2 566        | 2 438         |
| Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie) | 7 327        | 7 182         |
| <b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>  | <b>9 893</b> | <b>11 013</b> |

Wartość bieżąca rezerw na odpłaty emerytalne została oszacowana przy zastosowaniu metod aktuarialnych.

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

W latach ubiegłych Jednostka Dominująca otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Jednostki Dominującej 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 Jednostka Dominująca 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 skutkowały 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 okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca uregulowała dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmujące zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę w wysokości 412 tys. zł.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata 2015, 2016 oraz 2017 zostało w całości uregulowane. Łączna kwota dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w wysokości 2 381 tys. zł. została uregulowana przez Jednostkę Dominującą w roku 2021 oraz w bieżącym okresie sprawozdawczym. Postępowanie sądowe nie zostało zakończone.

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

|                                                                                                            | 2022          | 2021           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek                                              | 59 044        | 99 116         |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego | 5 624         | 6 374          |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                                                  | 2 344         | 2 253          |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                                          | 3 622         | 3 392          |
| Zaliczki na poczet przyszłych dostaw dóbr i usług                                                          | 31            | 1 061          |
| Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów                                                  | 8 103         | 12 272         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                     | 458           | 493            |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem</b>                                           | <b>79 226</b> | <b>124 960</b> |

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna poszczególnych spółek składają się z zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 2 901 tys. (w 2021 r. 9 842 tys.) i w euro na kwotę 1 474 tys. (w 2021 r. 2 847 tys.).

## 21. Instrumenty finansowe

### a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

31 grudnia 2022 r.

|                                                                       | Długoterminowe  | Krótkoterminowe | Razem            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu             |                 | 136 321         | 136 321          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu | (89 492)        | (177 671)       | (267 163)        |
|                                                                       | <b>(89 492)</b> | <b>(41 350)</b> | <b>(130 842)</b> |

31 grudnia 2021 r.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                            | <b>Długoterminowe</b> | <b>Krótkoterminowe</b> | <b>Razem</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|
| Należności wyceniane według metody<br>zamortyzowanego kosztu               |                       | 154 114                | 154 114         |
| Zobowiązania finansowe wyceniane<br>według metody amortyzowanego<br>kosztu | (66 631)              | (187 112)              | (253 743)       |
|                                                                            | <b>(66 631)</b>       | <b>(32 998)</b>        | <b>(99 629)</b> |

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

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

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

#### **b) Ryzyko kredytowe**

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

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Grupy jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Grupa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Limit kredytu kupieckiego przyznawany jest w oparciu o pozytywną historię współpracy oraz historię płatniczą klientów. Grupa przeprowadza transakcje z jednostkami o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

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

|                                                                                                                | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, klasyfikowanych jako instrumenty finansowe | 114 094           | 108 544           |
| <i>Niewymagalne</i>                                                                                            | <i>103 648</i>    | <i>103 776</i>    |
| <i>Przeterminowane, w tym:</i>                                                                                 | <i>10 446</i>     | <i>4 768</i>      |
| do 30 dni                                                                                                      | 5 908             | 2 659             |
| 31-90 dni                                                                                                      | 1 853             | 399               |
| 91-180 dni                                                                                                     | 346               | 46                |
| 181-365 dni                                                                                                    | 940               | 53                |
| powyżej roku                                                                                                   | 1 398             | 1 611             |
| <i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu sprawozdawczego</i>                                              | <i>1 490</i>      | <i>1 596</i>      |
| Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych                                              | <b>112 604</b>    | <b>106 948</b>    |

W ocenie Zarządu należności nie pokryte odpisem aktualizującym są odzyskiwalne.

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                                     | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu           | 1 596        | 885          |
| Odpis aktualizujący wartość należności nabytych jednostek zależnych | -            | 1 370        |
| Wpływ różnic kursowych                                              | 6            | (3)          |
| Zawiązanie odpisu aktualizującego należności                        | 239          | 698          |
| Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności       | (351)        | (1 354)      |
| Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu             | <b>1 490</b> | <b>1 596</b> |

*Ocena oczekiwanych strat kredytowych*

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

| Na dzień 31.12.2022<br>w tysiącach złotych | Wartość bilansowa<br>brutto | Wskaźnik ważonej<br>średniej straty | Odpis z tytułu utraty<br>wartości | Niewypłacalne |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Stopień 1: Niskie ryzyko                   | 112 604                     | 0,0%                                |                                   | Nie           |
| Stopień 2: Wątpliwe                        | -                           | -                                   | -                                 | Tak           |
| Stopień 3: Strata                          | 1 490                       | 100,0%                              | 1 490                             | Tak           |
|                                            | <b>114 094</b>              |                                     | <b>1 490</b>                      |               |

  

| Na dzień 31.12.2021<br>w tysiącach złotych | Wartość bilansowa<br>brutto | Wskaźnik ważonej<br>średniej straty | Odpis z tytułu utraty<br>wartości | Niewypłacalne |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Stopień 1: Niskie ryzyko                   | 106 948                     | 0,0%                                |                                   | Nie           |
| Stopień 2: Wątpliwe                        | -                           | -                                   | -                                 | Tak           |
| Stopień 3: Strata                          | 1 596                       | 100,0%                              | 1 596                             | Tak           |
|                                            | <b>108 544</b>              |                                     | <b>1 596</b>                      |               |

**c) Ryzyko płynności**

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

Grupa 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 Grupy 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.

|                                                           | Wartość<br>bieżąca | Zakontraktowa<br>na wartość<br>przepływów<br>pieniężnych | do 1 roku | 1-5 lat | powyżej 5 lat |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|-----------|---------|---------------|
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                 |                    |                                                          |           |         |               |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                             |                    |                                                          |           |         |               |
| Zobowiązania z tytułu<br>dostaw i usług oraz<br>pozostałe | (61 877)           | (61 877)                                                 | (61 877)  |         |               |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                      |           |           |           |          |         |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|---------|
| Inne zobowiązania oprocentowane (kredyty i pożyczki) | (196 980) | (202 113) | (105 953) | (96 159) |         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | (8 306)   | (9 723)   | (4 982)   | (3 353)  | (1 388) |
|                                                      | (267 163) | (273 713) | (172 812) | (99 512) | (1 388) |
| <b>31 grudnia 2021 r.</b>                            |           |           |           |          |         |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                        |           |           |           |          |         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe  | (102 923) | (102 923) | (102 923) |          |         |
| Inne zobowiązania oprocentowane (kredyty, pożyczki)  | (141 339) | (149 770) | (83 425)  | (66 345) |         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | (9 480)   | (11 119)  | (4 663)   | (5 068)  | (1 388) |
|                                                      | (253 742) | (263 812) | (191 011) | (71 413) | (1 388) |

**d) Ryzyko rynkowe**

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

**e) Ryzyko kursowe**

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

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

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

|                                                           | tys. EUR | tys. USD |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>                                 |          |          |
| Środki pieniężne                                          |          |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe         | 1 196    | 7 276    |
| Pożyczki udzielone                                        | 20       |          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       | (1 196)  | (7 276)  |
| Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek | (20)     |          |
| <b>31 grudnia 2021 r.</b>                                 |          |          |
| Środki pieniężne                                          |          |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe         | 1 862    | 5 712    |
| Pożyczki udzielone                                        | 30       |          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe       | (1 862)  | (5 712)  |
| Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek | (30)     |          |

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

|                                                     | tys. EUR | tys. USD | tys. CZK |
|-----------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>31 grudnia 2022 r.</b>                           |          |          |          |
| Środki pieniężne                                    | 773      | 1 853    | 382      |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 3 174    | 254      |          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (1 474)  | (2 901)  |          |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                     |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu                      | (666)           |                 |                 |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kursowe</b>                 | <b>1 807</b>    | <b>(794)</b>    | <b>382</b>      |
| <b>31 grudnia 2021 r.</b>                           | <b>tys. EUR</b> | <b>tys. USD</b> | <b>tys. CZK</b> |
| Środki pieniężne                                    | 2 418           | 666             | 293             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 3 551           | 551             |                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | (2 847)         | (9 842)         |                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                      | (835)           |                 |                 |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kursowe</b>                 | <b>2 287</b>    | <b>(8 626)</b>  | <b>293</b>      |

**Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na różnice kursowe**

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

|                | <b>Zysk / (Strata)</b><br>wzrost kursów walut<br>obcych (osłabienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% | <b>Zysk / (Strata)</b><br>spadek kursów walut obcych<br>(umocnienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% | <b>Kapitał własny</b><br>wzrost kursów walut<br>obcych (osłabienie<br>waluty funkcjonalnej) o<br>5% | <b>Kapitał własny</b><br>spadek kursów walut<br>obcych (umocnienie waluty<br>funkcjonalnej) o 5% |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2022 r.</b> | (253)                                                                                             | 253                                                                                               | (253)                                                                                               | 253                                                                                              |
| <b>2021 r.</b> | (1 214)                                                                                           | 1 214                                                                                             | (1 214)                                                                                             | 1 214                                                                                            |

**f) Ryzyko stopy procentowej**

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

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Grupy przed opodatkowaniem o około 1 965 tys. zł (2021 r. 1 441 tys. zł).

WIBOR był wskaźnikiem stabilnym i na przestrzeni lat nie ulegał zbyt dużym wahaniom. Obecna sytuacja, zarówno w Polsce, jak i na świecie, na którą ogromny wpływ miała pandemia koronawirusa, a także konflikt wojenny pomiędzy Rosją i Ukrainą – sprawiła, że wskaźnik referencyjny WIBOR osiągnął najwyższy poziom i wynosi ponad 7% dla WIBOR 3M.

Biorąc pod uwagę rosnącą inflację, Rada Polityki Pieniężnej w Polsce zmieniła politykę monetarną, po czym zaczęła regularnie podnosić stopy procentowe. To z kolei miało bezpośredni wpływ na wzrost wartości WIBOR i analogicznie – kosztów kredytów.

Stopa referencyjna, która jest uważana za główną stopę NBP, wzrosła w okresie sprawozdawczym z 2,23 proc. do 6,93 proc. dla WIBOR 1M oraz z 2,54 proc. do 7,02 proc. dla WIBOR 3M.

Wysoki poziom stop procentowych w odniesieniu do działalności Grupy wpływa bezpośrednio na wzrost kosztów obsługi zadłużenia finansowego.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 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:

|                                               | 2022                                                                                         |                |               |                     |                  | 2021                                                                                         |               |               |                     |                         |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|
|                                               | Oprocentowanie<br>zmienne                                                                    | Suma           | do 1 roku     | od roku<br>do 5 lat | powyżej<br>5 lat | Oprocentowanie<br>zmienne                                                                    | Suma          | do 1 roku     | od roku<br>do 3 lat | od 3<br>lat do<br>5 lat |
| <b>Środki pieniężne w banku</b>               |                                                                                              | <b>23 584</b>  | <b>23 584</b> |                     |                  |                                                                                              | <b>47 030</b> | <b>47 030</b> |                     |                         |
| <b>Krótkoterminowe lokaty bankowe</b>         |                                                                                              | -              | -             |                     |                  |                                                                                              | -             | -             |                     |                         |
| <b>Kredyty w rachunku bieżącym:</b>           |                                                                                              | <b>81 669</b>  | <b>60 687</b> | <b>20 982</b>       |                  |                                                                                              | <b>48 903</b> | <b>46 632</b> | <b>2 271</b>        |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK         | PRIBOR O/N + marża                                                                           | 57 814         | 57 814        |                     |                  | PRIBOR O/N + marża                                                                           | 27 592        | 27 592        |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK/EUR/USD | EURIBOR 1M + marża                                                                           | -              | -             |                     |                  | EURIBOR 1M + marża                                                                           | 1 563         | 1 563         |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR O/N + marża                                                                            | 4 134          | -             | 4 134               |                  | WIBOR O/N + marża                                                                            | 11 215        | 11 215        |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M+ marża                                                                              | 2 873          | 2 873         |                     |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 1 528         | -             | 1 528               |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M+ marża                                                                              | 11 418         | -             | 11 418              |                  |                                                                                              |               |               |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M/O/N + marża                                                                         | 1 315          | -             | 1 315               |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 743           | -             | 743                 |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | 4 115          |               | 4 115               |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 6 262         | 6 262         |                     |                         |
| <b>Kredyty bankowe:</b>                       |                                                                                              | <b>115 311</b> | <b>29 378</b> | <b>85 933</b>       |                  |                                                                                              | <b>92 436</b> | <b>31 186</b> | <b>61 250</b>       |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | 42 973         | 6 723         | 36 250              | -                | WIBOR 1M + marża                                                                             | 46 250        | 5 000         | 41 250              | -                       |
| - 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                                                                             | -             | -             | -                   |                         |
| - 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                                                                             | 8 000          | -             | 8 000               |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 8 000         | -             | 8 000               |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | 12 000         | -             | 12 000              |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 12 000        | -             | 12 000              |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | 4 000          | 4 000         | -                   |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 4 000         | 4 000         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | 12 000         | -             | 12 000              |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 12 000        | 12 000        | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | -              | -             | -                   |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 4 000         | 4 000         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w PLN         | WIBOR 1M + marża                                                                             | -              | -             | -                   |                  | WIBOR 1M + marża                                                                             | 76            | 76            | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK         | PRIBOR 1M + marża                                                                            | -              | -             | -                   |                  | PRIBOR 1M + marża                                                                            | 1 110         | 1 110         | -                   |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w EUR         | EURIBOR 1M + marża                                                                           | 5 854          | 1 171         | 4 683               |                  |                                                                                              |               |               |                     |                         |
| - o zmiennej stopie procentowej w CZK         | ustalane indywidualnie                                                                       | 17 484         | 17 484        | -                   |                  | ustalane indywidualnie                                                                       | -             | -             | -                   |                         |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu :</b>       | Stopa bazowa ustalona w oparciu o depozyty międzybankowe odpowiednio w walutach danego kraju | <b>8 306</b>   | <b>4 747</b>  | <b>3 129</b>        | <b>430</b>       | Stopa bazowa ustalona w oparciu o depozyty międzybankowe odpowiednio w walutach danego kraju | <b>9 481</b>  | <b>4 100</b>  | <b>4 951</b>        | <b>430</b>              |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

|                                                  |            |       |       |       |     |            |       |       |       |     |
|--------------------------------------------------|------------|-------|-------|-------|-----|------------|-------|-------|-------|-----|
| - o zmiennej lub stałej stopie procentowej w PLN | 1M + marża | 8 306 | 4 747 | 3 129 | 430 | 1M + marża | 9 481 | 4 100 | 4 951 | 430 |
|--------------------------------------------------|------------|-------|-------|-------|-----|------------|-------|-------|-------|-----|

**g) Wartość godziwa**

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

**Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

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

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

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

## 22. Leasing

**Leasing**

Grupa nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W okresie sprawozdawczym koszty z tego tytułu wyniosły 652 tys. zł (2021 r. 92 tys. zł.).

## 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

**a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

| Nazwa jednostki   | 31.12.2022 | 31.12.2022   | 31.12.2021 | 31.12.2021   |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                   | Należności | Zobowiązania | Należności | Zobowiązania |
| MB R.Experts      | -          | -            | -          | 28           |
| Juli Dom j.d.o.o. |            | 14           | -          | -            |
|                   | -          | 14           | -          | 28           |

**b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi**

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| Rodzaj zakupów            | Nazwa jednostki   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------|-------------------|------------|------------|
| Zakup usług               | MB R. Experts     | 35         | 129        |
| Zakup usług               | Juli Dom j.d.o.o. | 115        | 173        |
| <b>Zakupy usług razem</b> |                   | <b>150</b> | <b>302</b> |

**c) Transakcje z kadrą kierowniczą**

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

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu Jednostki Dominującej w 2022 r. wyniosły 8 137 tys. zł (w 2021 r. 4 177 zł), w tym:

\*1 651 tys. zł z tytułu premii za 2021 r. (na które na dzień 31 grudnia 2021 r. była utworzona odpowiednia rezerwa w wysokości 1 651 tys. zł) i dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

\*\* 4 000 tys. zł z tytułu premii dotyczącej długookresowego programu motywacyjnego dla Zarządu Jednostki Dominującej (na które na dzień 31 grudnia 2021 r. była utworzona rezerwa w łącznej wysokości 1 400 tys. zł za zrealizowane cele strategiczne z okresu 2020 oraz 2021).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2022 r. utworzono rezerwę na spodziewane premie dla Zarządu Jednostki Dominującej dotyczące świadczeń krótkoterminowych w wysokości 1 580 tys. zł.

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w tym członków Komitetu Audytu wyniosły 552 tys. zł (w 2021 r. 498 tys. zł).

Wynagrodzenia brutto członków Zarządów jednostek zależnych w 2022 wyniosły 5 457 tys. zł (2021 r. wyniosły 3 447 tys. zł, łącznie z wynagrodzeniami członków Zarządów nowo nabytych spółek za okres od 1 marca do 31 grudnia 2021) i dotyczyły krótkoterminowych świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia brutto Rad Nadzorczych jednostek zależnych wyniosły 197 tys. zł (w 2021 r. 86 tys. zł).

**Pożyczki udzielone członkom Zarządów i organów nadzoru**

W 2022 r. i 2021 r. nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobami zarządzającymi lub będącymi w organach nadzorczych jednostki dominującej lub spółek Grupy Kapitałowej, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami). Spółki tworzące Grupę Kapitałową nie udzielały też powyższym osobom zaliczek, gwarancji czy poręczeń.

## 24. Aktywa i zobowiązania warunkowe i gwarancje

**a) Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz w okresie porównawczym 2021 r. Grupa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

**b) Gwarancje**

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

- mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 450 tys. zł. (w 2021 r. 225 tys. zł).
- mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 85 tys. Euro (w 2021 r. 81 tys. Euro)

## 25. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Spółka zależna z siedzibą w Rumunii w roku 2020 rozpoznała rezerwę na potencjalne zobowiązanie w związku z kontrolą przeprowadzoną przez Krajową Agencję Administracji Podatkowej ANAF za lata 2015-2019. W wyniku przeprowadzonej kontroli stwierdzono, że wartość bonów podarunkowych wydanych w ramach promocji sprzedaży towarów mogą stanowić dochód o charakterze wynagrodzenia, który generuje możliwe skutki podatkowe. W dniu 24 lutego 2023 roku weszła w życie ustawa uchylająca rozbieżności interpretacyjne dotyczące kwestii rozliczenia bonów podarunkowych i objęła okres przed

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

dniem 31 grudnia 2020 r., co wiąże się z ustaniem okoliczności do utrzymania potencjalnego zobowiązania przez Spółkę zależną. Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie rozpoznana w okresie od 2020 – 2022 w wysokości 1 882 tys. zł zostanie rozwiązana w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Spółka zależna Novaservis Ferro Group SRL z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia zawarła w dniu 06 marca 2023 roku z Bankiem BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA z siedzibą w Bukareszcie umowę kredytową, na podstawie której uzyskała od Banku linię kredytową do wartości limitu 15 000 tys. EURO (tj. około 70 609 tys. zł wg kursu NBP z dnia 06 marca 2023 roku) na finansowanie bieżącej działalności Spółki zależnej. Umowa kredytowa zawarta została na 24 miesiące, do dnia 06 marca 2025 roku. Udostępnienie Spółce zależnej powyższego limitu nie jest równoznaczne z tym, że Spółka zależna postanowi z niego skorzystać w całości, limit wykorzystywany będzie zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki zależnej. Linia kredytowa dostępna jest w walutach RON, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone dla kredytów w RON – ROBOR 3M plus marża Banku, dla kredytów w EUR - EURIBOR 3M plus marża Banku, dla USD – SOFR 1M plus marża Banku. Wysokość prowizji przewidzianych w umowie kredytowej nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: zastaw na rachunkach bankowych Spółki zależnej otwartych w Banku, zastaw na bieżących i przyszłych należnościach od wskazanych kontrahentów Spółki zależnej, zastaw na zapasach, list wspierający realizację zobowiązań przez Spółkę zależną wystawiony przez Ferro S.A. Umowa Kredytowa zawiera standardowo stosowane w umowach kredytowych zobowiązania do utrzymania określonych wskaźników finansowych, ograniczenia dotyczące obciążania majątku, zwiększania zadłużenia finansowego. Umowa kredytowa przewiduje, że wypłata dywidendy przez Spółkę zależną będzie następowała po spełnieniu wskazanych w umowie wskaźników finansowych oraz utrzymania ustalonego poziomu zabezpieczeń. Zawarcie ww. umowy kredytowej ma na celu wsparcie bieżącej działalności Spółki zależnej, w tym m.in. umożliwienie Spółce zależnej samodzielnego nabywania i finansowania towarów handlowych oferowanych przez Spółkę zależną, sukcesywnego zwiększenia rynków zbytu i dywersyfikację kanałów dystrybucji przy jednoczesnym obniżeniu kosztów obsługi. Oznacza to również, że w związku z reorganizacją, w 2023 roku stopniowemu obniżeniu ulegnie skala transakcji handlowych pomiędzy Jednostką Dominującą a Spółką zależną. Spółka zależna zmniejszy wolumen nabywanych za pośrednictwem Jednostki Dominującej towarów handlowych na rzecz ich samodzielnego finansowania.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 r.

## **26. Zarządzanie kapitałami**

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

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

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

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

## **27. Raportowanie segmentów działalności**

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

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna (baterie, natryski oraz akcesoria łazienkowe i do armatury, zlewozmywaki)
- Armatura instalacyjna (zawory, rozdzielacze, naczynia przeponowe, grzejniki, termostatyka i akcesoria grzejnikowe)
- Źródła ciepła.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segment sprawozdawczy *Źródła ciepła*, obejmuje specjalistyczne i kompleksowe produkty oparte o ekologiczne źródła ciepła. Do tej kategorii produktów należą głównie kotły gazowe i podgrzewacze, pompy ciepła, zasobniki ciepłej wody użytkowej, systemy powietrzno-spalinowe, akcesoria i części zamienne do tych produktów.

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

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

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

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

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

| GRUPA FERRO                              |              |                    |                       |                |                 |               |                |
|------------------------------------------|--------------|--------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| 01.01.2022 -31.12.2022                   |              |                    |                       |                |                 |               |                |
|                                          |              | SEGMENTY           |                       |                | SUMA SEGMENTÓW  | Pozostałe     | RAZEM          |
|                                          |              | Armatura sanitarna | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła  | SPRAWOZDAWCZYCH | segmenty      |                |
| <b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>     |              | <b>420 790</b>     | <b>301 726</b>        | <b>175 339</b> | <b>897 855</b>  | <b>17 041</b> | <b>914 896</b> |
| <b>Przychody za sprzedaż produktów</b>   |              | <b>142 809</b>     | <b>28 195</b>         | <b>154 442</b> | <b>325 446</b>  | <b>7 823</b>  | <b>333 269</b> |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>99 510</i>      | <i>26 612</i>         | <i>154 442</i> | <i>280 564</i>  | <i>7 819</i>  | <i>288 383</i> |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>43 299</i>      | <i>1 583</i>          | <i>-</i>       | <i>44 882</i>   | <i>4</i>      | <i>44 886</i>  |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>    |              | <b>277 981</b>     | <b>273 516</b>        | <b>20 833</b>  | <b>572 330</b>  | <b>7 681</b>  | <b>580 011</b> |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>136 541</i>     | <i>236 918</i>        | <i>20 833</i>  | <i>394 292</i>  | <i>4 261</i>  | <i>398 553</i> |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>141 440</i>     | <i>36 598</i>         | <i>0</i>       | <i>178 038</i>  | <i>3 420</i>  | <i>181 458</i> |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b> |              | <b>-</b>           | <b>15</b>             | <b>64</b>      | <b>79</b>       | <b>725</b>    | <b>804</b>     |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>-</i>           | <i>15</i>             | <i>64</i>      | <i>79</i>       | <i>725</i>    | <i>804</i>     |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i>            | <i>kanal</i> | <i>-</i>           | <i>-</i>              | <i>-</i>       | <i>-</i>        | <i>-</i>      | <i>-</i>       |
| <b>Przychody za sprzedaż usług</b>       |              | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>812</b>    | <b>812</b>     |
| <b>Sprzedaż między segmentami</b>        |              | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>       |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| GRUPA FERRO                                                                  |                       |                          |                  |                  |                 |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 01.01.2022 -31.12.2022                                                       |                       |                          |                  |                  |                 |                  |
|                                                                              | SEGMENTY              |                          |                  | SUMA SEGMENTÓW   | Pozostałe       | RAZEM            |
|                                                                              | Armatura<br>sanitarna | Armatura<br>instalacyjna | Źródła<br>ciepła | SPRAWOZDAWCZYCH  | segmenty        |                  |
| <b>Koszty segmentów</b>                                                      | <b>(276 542)</b>      | <b>(220 076)</b>         | <b>(107 638)</b> | <b>(604 255)</b> | <b>(10 026)</b> | <b>(614 281)</b> |
| <b>Zysk segmentu</b>                                                         | <b>144 248</b>        | <b>81 650</b>            | <b>67 701</b>    | <b>293 600</b>   | <b>7 015</b>    | <b>300 615</b>   |
| Pozostałe przychody                                                          |                       |                          |                  |                  |                 | 1 260            |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy                                             |                       |                          |                  |                  |                 | (216 854)        |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku |                       |                          |                  |                  |                 | 20 598           |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                                      |                       |                          |                  |                  |                 | <b>105 617</b>   |
| Przychody finansowe                                                          |                       |                          |                  |                  |                 | 13               |
| Koszty finansowe                                                             |                       |                          |                  |                  |                 | (26 847)         |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                             |                       |                          |                  |                  |                 | <b>78 783</b>    |
| Podatek dochodowy                                                            |                       |                          |                  |                  |                 | (12 292)         |
| <b>Zysk netto</b>                                                            |                       |                          |                  |                  |                 | <b>66 491</b>    |

| GRUPA FERRO                                |                       |                          |                  |                  |                 |                  |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 01.01.2021 -31.12.2021                     |                       |                          |                  |                  |                 |                  |
|                                            | SEGMENTY              |                          |                  | SUMA SEGMENTÓW   | Pozostałe       | RAZEM            |
|                                            | Armatura<br>sanitarna | Armatura<br>instalacyjna | Źródła<br>ciepła | SPRAWOZDAWCZYCH  | segmenty        |                  |
| <b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>       | <b>390 819</b>        | <b>252 933</b>           | <b>169 403</b>   | <b>813 155</b>   | <b>17 348</b>   | <b>830 503</b>   |
| <b>Przychody za sprzedaży produktów</b>    | <b>138 603</b>        | <b>21 112</b>            | <b>166 926</b>   | <b>326 641</b>   | <b>8 765</b>    | <b>335 406</b>   |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>95 402</i>         | <i>19 933</i>            | <i>166 926</i>   | <i>282 261</i>   | <i>8 762</i>    | <i>291 023</i>   |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>43 201</i>         | <i>1 179</i>             | <i>-</i>         | <i>44 380</i>    | <i>3</i>        | <i>44 383</i>    |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>      | <b>252 216</b>        | <b>231 703</b>           | <b>2 420</b>     | <b>486 339</b>   | <b>6 583</b>    | <b>492 922</b>   |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>126 965</i>        | <i>200 255</i>           | <i>2 420</i>     | <i>329 640</i>   | <i>3 593</i>    | <i>333 233</i>   |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>125 251</i>        | <i>31 448</i>            | <i>0</i>         | <i>156 699</i>   | <i>2 990</i>    | <i>159 689</i>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>   | <b>-</b>              | <b>118</b>               | <b>56</b>        | <b>174</b>       | <b>1 033</b>    | <b>1 207</b>     |
| <i>Tradycyjny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>-</i>              | <i>118</i>               | <i>56</i>        | <i>174</i>       | <i>1 033</i>    | <i>1 207</i>     |
| <i>Nowoczesny dystrybucji</i> <i>kanal</i> | <i>-</i>              | <i>-</i>                 | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>        | <i>-</i>         |
| <b>Przychody za sprzedaży usług</b>        | <b>-</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>968</b>      | <b>968</b>       |
| <b>Sprzedaż między segmentami</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>         |
| <b>Koszty segmentów</b>                    | <b>(251 117)</b>      | <b>(182 372)</b>         | <b>(110 632)</b> | <b>(544 121)</b> | <b>(10 125)</b> | <b>(554 246)</b> |
| <b>Zysk segmentu</b>                       | <b>139 702</b>        | <b>70 561</b>            | <b>58 771</b>    | <b>269 034</b>   | <b>7 223</b>    | <b>276 257</b>   |

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
 Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| GRUPA FERRO                                                                  |                       |                |                 |           |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|-----------|----------------|
| 01.01.2021 -31.12.2021                                                       |                       |                |                 |           |                |
| SEGMENTY                                                                     |                       | SUMA SEGMENTÓW |                 | Pozostałe | RAZEM          |
| Armatura sanitarna                                                           | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła  | SPRAWOZDAWCZYCH | segmenty  |                |
| Pozostałe przychody                                                          |                       |                |                 |           | 3 415          |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy                                             |                       |                |                 |           | (173 609)      |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku |                       |                |                 |           | 545            |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                                      |                       |                |                 |           | <b>106 608</b> |
| Przychody finansowe                                                          |                       |                |                 |           | 15 287         |
| Koszty finansowe                                                             |                       |                |                 |           | (11 857)       |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                             |                       |                |                 |           | <b>110 038</b> |
| Podatek dochodowy                                                            |                       |                |                 |           | (469)          |
| <b>Zysk netto</b>                                                            |                       |                |                 |           | <b>109 569</b> |

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

#### GRUPA FERRO

Obszary geograficzne za okres **01.01.2022 -31.12.2022** w tys. PLN

|                        | Polska  | Czechy  | Słowacja | Rumunia | Węgry  | Pozostałe kraje | RAZEM          |
|------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 405 913 | 153 252 | 56 374   | 171 411 | 42 584 | 85 362          | <b>914 896</b> |

#### GRUPA FERRO

Obszary geograficzne za okres **01.01.2021 -31.12.2021** w tys. PLN

|                        | Polska  | Czechy  | Słowacja | Rumunia | Węgry  | Pozostałe kraje | RAZEM          |
|------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 382 737 | 135 561 | 47 501   | 147 476 | 32 296 | 84 932          | <b>830 503</b> |

W roku obrotowym kończącym się w dniu 31 grudnia 2022 r. jak również kończącym się w dniu 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. zlokalizowane w Polsce miały wartość odpowiednio 67 938 tys. zł oraz 27 033 tys. zł (2021 r. 66 458 tys. zł oraz 22 483 tys. zł.). Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości na dzień 31 grudnia 2022 r. odpowiednio 30 772 tys. zł oraz 185 600 tys. zł (2021 r. 22 046 tys. zł oraz 177 023 tys. zł) są zlokalizowane za granicą, głównie w Czechach.

## 28. Istotne zdarzenia

### Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie, Zarząd Jednostki Dominującej i spółek zależnych, biorąc pod uwagę aktualną sytuację podjęli decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach. Przy czym Grupa wznowiła sprzedaż na Ukrainę biorąc pod uwagę przywrócenie od czerwca 2022 możliwość ubezpieczania należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Grupa nie prowadzi sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki. Jednocześnie Grupa na bieżąco korzysta z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, obecnie największym zagrożeniem, mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO są działania wojenne prowadzone w Ukrainie oraz ryzyko ich eskalacji. Czynniki te oddziałują i może oddziaływać w największym stopniu na rynku polskim, na którym Grupa realizuje około 45% sprzedaży.

Główne kanały oddziaływania prowadzonych działań wojennych w Ukrainie, w zróżnicowanym stopniu mające aktualnie i mogące w przyszłości mieć negatywny wpływ na prowadzenie działalności przez Grupę, to przede wszystkim:

- zwiększona niepewność prowadzenia działalności gospodarczej;
- podwyższony dodatkowo przez czynniki zewnętrzne poziom inflacji ograniczający siłę nabywczą konsumentów i mogący wpływać na konsumpcję prywatną i zmniejszenie popytu;
- wzrost kursów walut (osłabienie złotego) w skali makroekonomicznej pogarszający zdolności nabywcze podmiotów polskiej gospodarki i skutkujący pogłębieniem ujemnego salda bilansu handlu zagranicznego oraz wpływający negatywnie na marżę Grupy;
- wysoki poziom stóp procentowych wpływający negatywnie w skali makroekonomicznej na zdolność kredytową oraz na popyt na kredyty hipoteczne i w ten sposób na sytuację w budownictwie mieszkaniowym, natomiast w odniesieniu do działalności Grupy wpływający bezpośrednio na istotny wzrost kosztów obsługi zadłużenia finansowego;
- wzrost cen surowców oraz ryzyko dalszych zakłóceń w łańcuchach dostaw (np. zawieszenie transportu z/do/przez Rosję i Białoruś, objęcie terytorium Rosji sankcjami przekłada się na brak możliwości zachowania klauzul ubezpieczeniowych i ubezpieczenia towarów transportowanych przez jej terytorium);
- zatrzymanie eksportu do Rosji, Ukrainy i Białorusi oraz pozostałych rynków wschodnich, do których tranzyt towarów odbywa się przez Białoruś i Rosję;
- ograniczenie zdolności wytwórczych i pogorszenie koniunktury w różnych sektorach budownictwa (m.in. w mieszkaniowym), w tym ograniczenie dostępności i możliwości prowadzenia prac instalatorskich w obszarze armatury sanitarnej, instalacyjnej oraz źródeł ciepła (HVAC) wskutek odpływu pracowników z Ukrainy oraz presja na wzrost kosztów i opóźnienia realizacji w związku z istotnym zmniejszeniem podaży i wzrostem cen materiałów budowlanych (np. stali konstrukcyjnej, izolacji, płyt OSB);
- ryzyko pogorszenia przyszłej sytuacji makroekonomicznej, w tym m.in. spadek realnych wynagrodzeń, spadek siły nabywczej, spadek konsumpcji i możliwy wzrost bezrobocia.

Jednocześnie zakończenie lub istotna deeskalacja działań wojennych mogłyby się przełożyć pozytywnie na koniunkturę, w tym na rynek materiałów budowlanych, instalacyjnych i wykończeniowych.

Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w związku z prowadzonymi działaniami wojennymi w Ukrainie.

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

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 Spółka i Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w związku z trwającą pandemią.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.  
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Prezes Zarządu**

**Wojciech Gątkiewicz**

**Wiceprezes Zarządu**

**Olga Panek**

**Wiceprezes Zarządu**

**Aneta Raczek**

**Wiceprezes Zarządu**

**Zbigniew Gonsior**

**Główny Księgowy**

**Anna Buzdygan**

**Skawina, 30 marca 2023 r.**