

FERRO S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 R.
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Spis treści

Strona

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 42 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
 kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	5	270 471,2	243 315,5
Pozostałe przychody	6	558,2	509,8
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(202 932,5)	(183 688,4)
Zużycie materiałów i energii		(4 405,7)	(3 992,0)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	8	(23 099,1)	(19 956,7)
Amortyzacja	11, 12	(2 985,8)	(2 066,5)
Pozostałe koszty	7	(21 018,7)	(19 548,1)
Zysk na działalności operacyjnej		16 587,6	14 573,6
Przychody finansowe	9	30 239,2	13 660,7
Koszty finansowe, w tym:	9	(4 353,8)	(4 486,8)
<i>Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	9, 21	(401,3)	(873,6)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		25 885,4	9 173,9
Zysk przed opodatkowaniem		42 473,0	23 747,5
Podatek dochodowy	10,21	(5 527,1)	(2 381,5)
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		36 945,9	21 366,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		36 945,9	21 366,0

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 42 są integralną częścią
 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
 kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

	Nota	2019	2018
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	4,11	22 488,1	19 424,6
Wartości niematerialne	12	767,7	748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych	13	100 054,0	99 911,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 402,1	861,1
Aktywa trwale razem		124 711,9	120 945,6
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	86 065,5	77 552,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		827,9	852,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	42 716,5	37 374,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	593,1	287,4
Aktywa obrotowe razem		130 203,0	116 066,7
Aktywa razem		254 914,9	237 012,3
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374,0	82 374,0
Zyski zatrzymane		39 669,0	25 375,2
Kapitał własny razem		143 285,7	128 991,9
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4,19	23 300,0	20 933,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	2 547,3	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	635,5	557,7
Zobowiązania długoterminowe razem		26 482,8	21 491,0
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	17	21 219,5	21 541,6
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4,19	18 800,0	34 512,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	4	1 682,6	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	3 565,8	2 573,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21,26	2 854,0	1 519,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	35 923,9	25 254,5
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 100,6	1 128,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem		85 146,4	86 529,4
Zobowiązania razem		111 629,2	108 020,4
Pasywa razem		254 914,9	237 012,3

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 42 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok kończący się 31 grudnia

	Nota	2019	2018
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		42 473,0	23 747,5
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja		2 985,8	2 066,5
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości		1 495,9	794,3
Zysk z tytułu różnic kursowych		51,4	(111,0)
(Zysk)/Strata/ ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(1,0)	27,7
Odsetki i dywidendy netto		(27 957,5)	(11 883,1)
Zmiana stanu zapasów		(9 290,6)	(12 373,3)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(6 060,5)	(4 881,5)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		10 527,4	(20 240,9)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 069,9	766,5
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		24,6	(852,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty		(27,8)	1 128,4
Odsetki od zobowiązań/ rezerw podatkowych		401,3	873,6
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		15 691,9	(20 937,8)
Bieżący podatek dochodowy zapłacony		(3 994,9)	(3 372,1)
Podatek dochodowy dotyczący roku 2012 – zapłacony		-	(19 254,6)
Odsetki od zaległości podatkowej		-	(8 826,5)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 697,0	(52 391,0)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		13,9	53,8
Odsetki otrzymane		17,2	-
Dywidendy otrzymane		30 161,3	20 296,2
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		235,7	-
Wydatki inwestycyjne			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 671,1)	(1 187,3)
Nabycie pozostałych inwestycji		(144,2)	-
Udzielone pożyczki		(235,5)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		28 377,3	19 162,7
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy finansowe			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	30 000,0
Wydatki finansowe			
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(1 683,4)	(905,4)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(23 791,8)	(7 434,9)
Spłata kredytów i pożyczek		(11 700,0)	(11 600,0)
Odsetki zapłacone, w tym:		(2 271,3)	(1 774,2)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>		(235,6)	(38,8)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(39 446,5)	8 285,5
Przeptywy pieniężne netto, razem		627,8	(24 942,8)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		(0,6)	(0,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		(21 254,2)	3 688,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	17	(20 626,4)	(21 254,2)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		127,5	-

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 42 są integralną częścią niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
 kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r. dane zatwierdzone		21 242,7	82 374,0	-	-	25 375,2	128 991,9
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>	4	-	-	-	-	1 139,7	1 139,7
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. dane przekształcone		21 242,7	82 374,0	-	-	26 514,9	130 131,6
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres		-	-	-	-	36 945,9	36 945,9
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	36 945,9	36 945,9
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Wyplata dywidendy	18	-	-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		-	-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.		21 242,7	82 374,0	-	-	39 669,0	143 285,7
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane zatwierdzone		21 242,7	84 863,8	-	-	9 142,5	115 249,0
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>		-	-	-	-	(188,2)	(188,2)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. dane przekształcone		21 242,7	84 863,8	-	-	8 954,3	115 060,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-	(2 489,8)	-	-	2 489,8	-
Zysk netto za okres		-	-	-	-	21 366,0	21 366,0
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	(2 489,8)	-	-	23 855,8	21 366,0
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Wyplata dywidendy	18	-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		-	-	-	-	(7 434,9)	(7 434,9)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.		21 242,7	82 374,0			25 375,2	128 991,9

Informacje objaśniające zawarte na stronach od 7 do 42 są integralną częścią
 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 marca 2020 r.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych kończących się po 31 grudnia 2019 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Jednakże zgodnie z najlepszą wiedzą żadne z nich nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki, za wyjątkiem już obowiązujących MSSF 16 Leasing oraz KIMSF23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego.

Zmiany w polityce rachunkowości Spółki wynikające z zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 r. nowych standardów *MSSF 16 Leasing* oraz *KIMSF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu* zostały zaprezentowane w notach 3 i 4 poniżej.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r., za wyjątkiem osądów i szacunków wynikających z zastosowania nowych MSSF UE opisanych w nocie 4.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 4, 15, 16, 20, 21 i 26.

d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu *MSSF 16 Leasing* oraz nowej interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej *KIMSF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu*.

Wpływ nowych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 4 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

a) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

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

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

b) Inwestycje w jednostkach zależnych

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

c) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Klasyfikacja aktywów finansowych obejmuje:

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 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 w stosunkowo łatwy sposób ze względu na określone terminy płatności.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Nie występują w Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody

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

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

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

Nie występują w Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki, są zaliczone do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

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

(ii) Pochodne instrumenty finansowe

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

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

d) Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

(ii) Amortyzacja oraz utrata wartości

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

(iii) Dotacje do składników rzeczowych aktywów trwałych

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

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

MSSF 16 *Leasing*, który jest obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019, zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące wcześniej rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym i wprowadza większość praw do użytkowania aktywów objętych umowami leasingu i dzierżawy do sprawozdania z sytuacji finansowej.

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spółka wprowadziła jeden model dotyczący ujęcia księgowego umowy leasingowej przez leasingobiorcę w celu wykazania aktywów i zobowiązań dotyczących wszystkich umów leasingowych, których termin przekracza 12 miesięcy, chyba że składnik aktywów będący przedmiotem umowy ma niską wartość.

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

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

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

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

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Spółka zastosowała nowy standard MSSF 16 Leasing stosując zmodyfikowane retrospektywne podejście dla umów leasingowych istniejących na dzień początkowego zastosowania standardu w ramach którego informacje porównawcze nie zostały przekształcone.

f) Wartości niematerialne

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

- programy komputerowe,
- patenty,
- prawa autorskie,
- licencje.

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

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

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

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

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- licencje, prawa do patentów i pokrewne od 1 do 10 lat,
- programy komputerowe od 2 do 10 lat.

g) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

h) Zapasy

Zapasy wycenia się według niższej z wartości:

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

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

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

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

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe

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

Spółka ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

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

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodek generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w ramach zysku lub straty bieżącego okresu.

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

(iii) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

j) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z wolnych od ryzyka obligacji Skarbu Państwa na dzień kończący okres sprawozdawczy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

(ii) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

(iii) Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

(iv) Wynagrodzenia w formie akcji własnych

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

k) Rezerwy

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

(i) Naprawy gwarancyjne

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

(ii) Umowy rodzące obciążenia

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

l) Przychody

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

(i) Identyfikacja umowy (umów) z klientem

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

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

(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

(iii) Ustalenie ceny transakcji

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

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

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

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

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

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

m) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

wyказuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w wyniku finansowym w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania.

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

n) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie bieżącego okresu obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami 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 wynikające z transakcji połączenia jednostek gospodarczych, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości księgowej netto aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy czym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub praktycznie do dnia sprawozdawczego.

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

o) Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu

KIMSF 23 Niepewność Związana z Ujęciem Podatku Dochodowego, który jest obowiązujący dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2019 roku, wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMSF 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym wspólnie 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.

Spółka zastosowała wymogi interpretacji KIMSF 23 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka nie przekształca danych porównawczych. Spółka ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszej interpretacji jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania.

p) Działalność zaniechana

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

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

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

q) Zysk na akcje

Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany na poziomie Grupy Kapitałowej FERRO S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom i potencjalnym posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych i możliwych do wyemitowania akcji zwykłych w okresie.

r) Jednostki powiązane

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

s) Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

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

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

t) Segmenty operacyjne

Informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych ujmowane są na poziomie Grupy Kapitałowej FERRO S.A. („Grupy”) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

W okresie kończącym się 31 grudnia 2019 r. przychody od jednego klienta przekroczyły (pojedynczo) 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły 54 610,7 tys. zł (w 2018 r. 46 311,5 tys. zł). Przychody od tego klienta są realizowane w ramach wszystkich segmentów sprawozdawczych.

4. Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF16 oraz KIMSF 23

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 16 oraz KIMSF 23 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku.

	Na dzień 31.12.2018	Wpływ zmian MSSF 16 oraz KIMSF 23	Na dzień 1.01.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe (a) (b)	19 424,6	520,7	19 945,3
Wartości niematerialne	748,8		748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych	99 911,1		99 911,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	861,1		861,1
Aktywa trwałe razem	120 945,6	520,7	121 466,3
Aktywa obrotowe			
Zapasy	77 552,4		77 552,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	852,5		852,5
Należności z tytułu podatku dochodowego (c)	-	1 139,7	1 139,7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 374,4		37 374,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	287,4		287,4
Aktywa obrotowe razem	116 066,7	1 139,7	117 206,4
Aktywa razem	237 012,3	1 660,4	238 672,7

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pasywa

Kapitał własny

Kapitał zakładowy	21 242,7		21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0		82 374,0
Zyski zatrzymane (c)	25 375,2	1 139,7	26 514,9
Kapitał własny razem	128 991,9	1 139,7	130 131,6

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (a), (b)	20 933,3	(833,3)	20 100,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu (a), (b)	-	978,7	978,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	557,7		557,7
Zobowiązania długoterminowe razem	21 491,0	145,4	21 636,4

Kredyty w rachunku bieżącym	21 541,6		21 541,6
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (a), (b)	34 512,0	(812,0)	33 700,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu (a), (b)	-	1 187,3	1 187,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 573,7		2 573,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 519,2		1 519,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 254,5		25 254,5
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 128,4		1 128,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	86 529,4	375,3	86 904,7
Zobowiązania razem	108 020,4	520,7	108 541,1
Pasywa razem	237 012,3	1 660,4	238 672,7

Zastosowanie standardu MSSF 16 oraz KIMSF 23 ma wpływ na :

- (a) zwiększenie sumy bilansowej wynikającej z ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dodatkowego prawa do użytkowania przedmiotu leasingu oraz zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu w wysokości 520,7 tys. zł.
- (b) W wyniku wdrożenia MSSF 16 dokonano zmiany prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe z tytułu leasingu zostały wydzielone z pozycji *Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych*.
- (c) ujęcie w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki dodatkowej *należności z tytułu podatku dochodowego* traktowanej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. jako aktywo warunkowe wynikające z zapłaty w 2017 r. dodatkowego zobowiązania podatkowego za 2014 r. Przed zastosowaniem nowej interpretacji zapłacona kwota skutkowała rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym (patrz nota 26). Spółka ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania nowej interpretacji jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Powyższa zmiana wpływa na wzrost kapitałów własnych o kwotę 1 139,7 tys. na dzień przejścia tj. 1 stycznia 2019 r.

Wpływ zastosowania MSSF 16 i KIMSF 23 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2019 r.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r.:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
Rzeczowe aktywa trwałe	22 488,1	(2 742,1)	19 746,0

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23 300,0	1 000,9	24 300,9
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 547,3	(2 547,3)	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18 800,0	486,9	19 286,9
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 682,6	(1 682,6)	-

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31 grudnia 2019 r.:

	Okres kończący się 31 grudnia 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Okres kończący się 31 grudnia 2019r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
<i>Przepływy z działalności operacyjnej</i>			
Amortyzacja	2 985,8	(927,9)	(2 057,9)
Koszty odsetek i dywidendy netto	(27 957,5)	(184,3)	(28 141,8)
<i>Przepływy z działalności finansowej</i>			
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu	(1 683,4)	927,9	(755,5)
Odsetki zapłacone	(2 271,3)	184,3	(2 087,0)

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres kończący się 31 grudnia 2019 r.:

	Okres kończący się 31 grudnia 2019 r. (po zastosowaniu MSSF 16)	Korekta zastosowania MSSF 16	Okres kończący się 31 grudnia 2019 r. (przed zastosowaniem MSSF 16)
Amortyzacja	(2 985,8)	927,9	(2 057,9)
Koszty finansowe	(4 353,8)	184,3	(4 169,5)
Pozostałe koszty	(21 018,7)	(1 112,2)	(22 130,9)

Wpływ zastosowania KIMSF 23 na wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (po zastosowaniu KIMSF 23)	Korekta zastosowania KIMSF 23	Stan na dzień 31 grudnia 2019 r. (przed zastosowaniem KIMSF 23)
Podatek dochodowy	(5 527,1)	1 139,7	(4 387,4)

Brak wpływu zastosowania KIMSF 23 na wybrane pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31 grudnia 2019 r.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

5. Przychody ze sprzedaży

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	270 166,8	243 260,7
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>112 188,5</i>	<i>107 028,3</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>72 997,1</i>	<i>64 355,5</i>
<i>Dystrybucja do jednostek powiązanych</i>	<i>84 981,2</i>	<i>71 876,9</i>
Przychody ze sprzedaży usług	304,4	54,8
Przychody razem	270 471,2	243 315,5

Przychody z tytułu umów z klientami

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

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

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

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

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

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

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

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

6. Pozostałe przychody

	2019	2018
Otrzymane odszkodowania	107,2	168,2
Otrzymane dotacje	116,5	116,3
Wartość otrzymanych części serwisowych	287,4	145,5
Zwrot kosztów sądowych	0,2	2,4
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	1,0	-
Odwroćenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	56,1
Inne	45,9	21,3
Pozostałe przychody razem	558,2	509,8

7. Pozostałe koszty

	2019	2018
Usługi transportowe	5 434,3	4 804,3
Usługi informacyjne i reklamowe	4 490,7	3 687,9
Usługi telekomunikacyjne	91,3	68,0
Usługi związane z samochodami	543,8	822,4
Usługi doradztwa prawnego i finansowego	1 777,1	1 706,2
Usługi ochrony	363,1	359,1
Usługi wsparcia sprzedaży	2 309,1	2 529,6
Usługi IT	726,9	688,4
Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy	250,8	191,2
Usługi gwarancyjne i remontowe	440,5	546,6
Pozostałe usługi obce	1 758,0	1 732,5
Podatki i opłaty	428,9	554,1
Koszty delegacji	376,5	275,9
Koszty ubezpieczeń	701,6	614,1
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	718,4	-
Pozostałe	607,7	967,8
Pozostałe koszty razem	21 018,7	19 548,1

Z uwagi na nieistotność kwot w jednostkowym 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 zaprezentowany w notce nr 23.

8. Koszty świadczeń pracowniczych

	2019	2018
Wynagrodzenia	19 251,9	16 460,5
Ubezpieczenia społeczne	2 955,4	2 576,0
Inne koszty świadczeń pracowniczych	891,8	920,2
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem	23 099,1	19 956,7

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

9. Przychody i koszty finansowe

	2019	2018
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	10,4	2,9
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	2,5	-
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	14,7	0,5
Dywidendy	30 211,6	13 657,3
Przychody finansowe razem	30 239,2	13 660,7
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym	(2 271,3)	(1 774,2)
<i>Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych</i>	(235,6)	(38,8)
Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego (patrz nota 21)	(401,3)	(873,6)
Różnice kursowe netto	(1 421,8)	(1 642,7)
Inne koszty finansowe	(259,5)	(196,3)
Koszty finansowe razem	(4 353,8)	(4 486,8)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	25 885,4	9 173,9

10. Podatek dochodowy

	2019	2018
Podatek dochodowy bieżący	(3 172,5)	(2 397,2)
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe (patrz nota 21)	(2 985,5)	-
Podatek odroczony	540,9	15,7
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(5 527,1)	(2 381,5)

Efektywna stopa podatkowa

	2019		2018	
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		42 473,0		23 747,5
Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	8 069,9	19	4 512,1
Przychody trwale niebędące przychodami podatkowymi	(13,6)	(5 740,2)	(11,0)	(2 594,9)
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe (patrz nota 21)	7,1	2 985,5	-	-
Pozostałe różnice trwale i inne	0,5	211,9	2	464,3
	13,0	5 527,1	10,0	2 381,5
Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu ujętej rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	6,0	2 541,6	10,0	2 381,5

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	757,3	20 122,3	2 031,8	2 264,7	3 136,8	425,8	28 738,7
Nabycie	-	13,3	1 326,3	781,0	575,1	133,5	2 829,2
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(425,8)	(425,8)
Zbycie / likwidacja	-	-	(45,8)	(488,4)	(13,6)	-	(547,8)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 r.	757,3	20 135,6	3 312,3	2 557,3	3 698,3	133,5	30 594,3
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r., w tym:	757,3	20 135,6	3 312,3	2 557,3	3 698,3	133,5	30 594,3
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing finansowy)</i>	-	-	933,5	1 773,5	-	-	2 707,0
Wpływ wdrożenia MSSF 16 *	-	-	-	520,7	-	-	520,7
Nabycie, w tym:	-	3 559,1	414,7	743,3	947,2	36,7	5 701,0
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	<i>3 004,1</i>	-	<i>743,3</i>	-	-	<i>3 747,4</i>
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(133,5)	(133,5)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	(24,3)	(263,3)	(267,9)	(3,9)	-	(559,4)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	<i>(190,5)</i>	-	-	<i>(190,5)</i>
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r., w tym:	757,3	23 670,4	3 463,7	3 553,4	4 641,6	36,7	36 123,1
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	<i>3 004,1</i>	<i>933,5</i>	<i>2 847,0</i>	-	-	<i>6 784,6</i>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	(5 595,4)	(1 353,8)	(1 025,7)	(1 721,2)	-	(9 696,1)
Amortyzacja za okres	-	(538,3)	(301,4)	(350,1)	(782,4)	-	(1 972,2)
Zbycie / likwidacja	-	-	39,7	458,9	-	-	498,6
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	(6 133,7)	(1 615,5)	(916,9)	(2 503,6)	-	(11 169,7)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r., w tym:	-	(6 133,7)	(1 615,5)	(916,9)	(2 503,6)	-	(11 169,7)
<i>Umorzenie dla aktywa z prawem do użytkowania (leasing finansowy)</i>	-	-	<i>(7,4)</i>	<i>(420,8)</i>	-	-	<i>(428,2)</i>
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(1 124,1)	(400,7)	(725,0)	(659,4)	-	(2 909,2)
<i>Amortyzacja dla aktywa z prawem do użytkowania za okres</i>	-	<i>(584,1)</i>	<i>(93,4)</i>	<i>(635,2)</i>	-	-	<i>(1 312,7)</i>
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	24,3	260,4	156,1	3,1	-	443,9
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z prawem do użytkowania</i>	-	-	-	<i>87,9</i>	-	-	<i>87,9</i>
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r. w tym:	-	(7 233,5)	(1 755,8)	(1 485,8)	(3 159,9)	-	(13 635,0)

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<i>Umorzenie dla aktywa z prawem do użytkowania</i>	-	(584,1)	(100,8)	(968,1)	-	-	(1 653,0)
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	757,3	14 526,9	678,0	1 239,0	1 415,6	425,8	19 042,6
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	757,3	14 001,9	1 696,8	1 640,4	1 194,7	133,5	19 424,6
Na dzień 1 stycznia 2019 r. w tym:	757,3	14 001,9	1 696,8	1 640,4	1 194,7	133,5	19 424,6
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania (łącznie z wpływem wdrożenia MSSF 16*)</i>	-	-	926,1	1 873,4	-	-	2 799,6
Na dzień 31 grudnia 2019 r. w tym:	757,3	16 436,9	1 707,9	2 067,6	1 481,7	36,7	22 488,1
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 420,0	832,7	1 878,9	-	-	5 131,6

* Wpływ wdrożenia MSSF 16 został szerzej opisany w notcie nr 4 niniejszego sprawozdania

Nie wystąpiły zmiany w aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu wobec powyższego wartość prawa do użytkowania nie uległa zmianie.

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 17 194,2 tys. zł (w 2018 r.: 14 759,2 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 19), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 93 000,0 tys. zł (w 2018 r.: 57 000,0 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego wartość bilansowa leasingowanych samochodów i urządzeń stanowiła zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu (patrz nota 19).

Dotacja do składowania aktywów trwałych

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka otrzymała dofinansowanie z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na zakup wózka widłowego w ramach projektu dotyczącego utrzymania zdolności pracowników do pracy przez cały okres aktywności zawodowej, wartość przyznanego dofinansowania wynosi 36,3 tys. zł.

Utrata wartości

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 r., jak i na dzień 31 grudnia 2018 r. nie zidentyfikowano przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

12. Wartości niematerialne

	Licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 198,9	1 198,9
Nabycie	4,0	4,0
Wartości niematerialne w realizacji	454,9	454,9
Zbycia	(166,6)	(166,6)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 r.	1 491,2	1 491,2
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	1 491,2	1 491,2
Nabycie	550,4	550,4
Wartości niematerialne zrealizowane	(454,9)	(454,9)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.	1 586,7	1 586,7
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości		
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 r.	(782,4)	(782,4)
Amortyzacja za okres	(94,3)	(94,3)
Zbycia	134,3	134,3
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 r.	(742,4)	(742,4)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r.	(742,4)	(742,4)
Amortyzacja za okres	(76,6)	(76,6)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r.	(819,0)	(819,0)
Wartość netto		
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	416,5	416,5
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	748,8	748,8
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	748,8	748,8
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	767,7	767,7

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

13. Inwestycje w jednostkach zależnych

	2019	2018
W jednostkach zależnych		
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 748,8	99 605,9
Inwestycje w jednostkach zależnych	100 054,0	99 911,1

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 grudnia 2019 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics UAB.	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3,1	3,1
Razem		99 748,8	99 748,8
31 grudnia 2018 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Novaservis Ferro SK s.r.o.	2%*	3,1	3,1
Razem		99 605,9	99 605,9

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

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk za okres
31 grudnia 2019 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	610,8	1 571,6	960,8	6 436,9	193,5
Ferro Baltics UAB	2 764,8	2 599,4	(165,4)	3 958,2	(296,1)
Ferro Adriatica D O.O.	-	14,1	14,1	-	-
Novaservis spol. s.r.o.*	66 083,6	272 870,6	206 787,0	269 311,2	33 401,0
Razem	69 459,2	277 055,7	207 596,5	279 706,3	33 298,4
31 grudnia 2018 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	520,1	1 287,4	767,3	3 953,5	67,5
Novaservis spol. s.r.o.*	60 878,5	264 708,4	203 829,9	236 989,5	29 858,8
Razem	61 398,6	265 995,8	204 597,2	240 943,0	29 926,3

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

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

14. 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Wartości niematerialne	-	-	(56,1)	(54,4)	(56,1)	(54,4)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1 170,8)	(697,9)	(1 170,8)	(697,9)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	286,4	80,9	-	-	286,4	80,9
Zapasy	412,7	365,5	-	-	412,7	365,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	-	-	-	0,1	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	803,7	312,6	-	-	803,7	312,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	798,3	594,9	-	-	798,3	594,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	514,8	421,5	(187,0)	(162,0)	327,8	259,5
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	2 816,0	1 775,4	(1 413,9)	(914,3)	1 402,1	861,1
Kompensata	(1 413,9)	(914,3)	1 413,9	914,3	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 402,1	861,1	-	-	1 402,1	861,1

15. Zapasy

	2019	2018
Towary	86 065,5	77 552,4
Zapasy razem	86 065,5	77 552,4

Na dzień 31 grudnia 2019 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 172,2 tys. zł (2018 r.: 1 923,9 tys. zł) i dotyczy zapasów o wartości brutto 2 172,2 tys. zł (2018 r.: 1 923,9 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów wyniosła w 2019 r. 777,5 tys. zł (w 2018 r. 850,4 tys. zł). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 529,2 tys. zł (2018 r. 560,7 tys. zł.)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. na zapasach o wartości bilansowej 39 000 tys. zł (2018 r.: 42 500 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 19).

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2019	2018
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	17 001,3	11 174,1
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	24 674,2	25 340,7
Udzielone zaliczki na dostawy towarów	300,3	206,0
Przedpłaty (rozliczenia międzyokresowe kosztów)	730,8	637,4
Pozostałe należności	9,9	16,2
	42 716,5	37 374,4

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 1 104,8 tys. zł (2018 r.: 386,5 tys. zł) w związku z prawdopodobnym brakiem ich ściągальności. Rozwiązania/zawiazania odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług, które zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty/przychody wynosiły w 2019 r. 718,3 tys. zł (koszt netto) (w 2018 r.: 56,1 tys. zł (przychód netto)).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 4 195,3 tys. (w 2018 r.: 3 288,8 tys.) oraz należności w euro na kwotę 1 177,4 tys. (w 2018 r.: 639,5 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2019 r. na należnościach o wartości bilansowej 8 909,1 tys. zł (2018 r.: 8 510,1 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 19).

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2019	2018
Środki pieniężne w kasie	17,5	7,6
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	575,6	97,7
Krótkoterminowe lokaty bankowe	-	182,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	593,1	287,4
Kredyty w rachunku bieżącym	(21 219,5)	(21 541,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(20 626,4)	(21 254,2)

18. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.12.2019 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2018 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2019 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2018 r. [tys. zł]	Udział na 31.12.2019 r. %	Udział na 31.12.2018 r. %
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	3 800,9	3 800,9	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	2 210,7	2 210,7	10,4%	10,4%
Santander TFI	1 390 128	1 390 128	1 390,1	1 390,1	6,5%	6,5%
Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
Zarząd Novaservis spol. s.r.o.	47 168	75 000	47,2	75,0	0,2%	0,4%
Pozostali	6 560 533	6 532 701	6 560,5	6 532,7	30,9%	30,7%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 21 242,7 tys. zł i dzieli się na 21.242.655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2019 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w bieżącym okresie sprawozdawczym podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku netto Spółki za 2018 r. w kwocie 21.366,0 tys. zł oraz zysków z lat ubiegłych w kwocie 2.425,8 tys. zł., łącznie 23 791,8 tys. zł co stanowi 1,12 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy, w wysokości 10 621,3 tys. zł, tj. 0,50 zł na jedną akcję nastąpiła w dniu 31 lipca 2019 r., pozostała kwota 13 170,5 tys. zł, tj. 0,62 zł na jedną akcję została wypłacona w dniu 30 października 2019 r.

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2018 r. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wypłacono dywidendę w kwocie 7 434,9 tys. zł, co stanowiło 0,35 zł na jedną akcję.

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

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawia nota 23.

	2019	2018
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	23 300,0	20 100,0
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	2 547,3	833,3
Zobowiązania długoterminowe razem	25 847,3	20 933,3
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	18 800,0	33 700,0
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	1 682,6	812,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 482,6	34 512,0

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

	Waluta	Nominalna stopa	Rok spłaty	Wartość zobowiązania na	
				31.12.2019	31.12.2018
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	4 000,0	4 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	5 000,0	5 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2019	-	2 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	11 100,0	15 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	2 000,0	6 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2019	-	1 800,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	8 000,0	8 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	12 000,0	12 000,0
Razem kredyty zabezpieczone na majątku Spółki				42 100,0	53 800,0
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR O/N + marża	2022	6 793,6	5 025,6
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	11 099,5	12 955,7
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	3 326,4	3 560,3
Razem kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone na majątku Spółki				21 219,5	21 541,6

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe:

	2019	2018
Środki trwałe		
hipoteka umowna łączna na nieruchomości gruntowej na rzecz kredytodawcy	93 000,0	57 000,0

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Środki obrotowe

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

39 000,0 42 500,0

Należności

cesja należności na rzecz kredytodawcy

8 909,1 8 510,1

Zabezpieczenia na majątku razem

140 909,1 108 010,1

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

	Płatności z tytułu leasingu			Minimalne płatności z tytułu leasingu finansowego	Kapitał	
	2019	Odsetki 2019	Kapitał 2019		2018	Odsetki 2018
Do roku	1 863,8	181,2	1 682,6	825,8	13,8	812,0
1 do 5 lat	2 664,5	117,2	2 547,3	847,5	14,2	833,3
	4 528,3	298,4	4 229,9	1 673,3	28,0	1 645,3

Jak opisano w nocie 11, do momentu spłaty zobowiązań leasingowych rzeczowe aktywa trwałe w poprzednim okresie sprawozdawczym będące przedmiotem leasingu finansowego stanowią zabezpieczenie płatności z tytułu leasingu.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu w roku 2019 obejmuje wszystkie umowy, zarówno leasingu finansowego jak i operacyjnego, których termin przekracza 12 miesięcy, chyba że składnik aktywów będący przedmiotem umowy ma niską wartość.

20. Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu

2019 2018

Koszty ujęte w wyniku finansowym

557,7 342,6

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu

77,8 215,1

635,5 557,7

Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze

2019 2018

77,8 215,1

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

Stopa dyskontowa na 31 grudnia

2019 2018

1,93% 2,79%

Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny)

5,0% 3,7%

Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów

2019 2018

772,6 651,5

Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie)

2 793,2 1 922,2

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem

3 565,8 2 573,7

21. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonymi przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie kontrolami celno-skarbowymi w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec uzyskanej od zewnętrznego doradcy podatkowego informacji dotyczącej aktualnego stanu sprawy pośrednio powiązanej z ww. kontrolami (dotyczącej zobowiązania w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 r. – patrz nota nr 26) Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy obciążającej wynik finansowy Spółki za rok 2019

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

w kwocie 2 157,1 tys. zł, w tym należność główna w kwocie 1 755,8 tys. zł oraz odsetki w wysokości 401,3 tys. zł ustalone na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rezerwa zostaje zawiązana na poczet zapłaty przyszłych zobowiązań podatkowych za lata 2015-2017 które mają związek z toczącym się postępowaniem przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w sprawie zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych za rok 2014 (prowadzone przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie kontrole celno-skarbowe za lata 2015-2017 są pośrednio związane z tym postępowaniem).

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Spółkę dodatkowego zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota skutkowała rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym. W wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowych regulacji w oparciu o interpretację Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSIF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu aktywo warunkowe wynikające z zapłaty w 2017 r. dodatkowego zobowiązania podatkowego za 2014 r., zostało ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki jako należność z tytułu podatku dochodowego (patrz nota 4). Wobec ujęcia na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego rezerwy na dodatkowe zobowiązanie podatkowe za lata 2015-2017, powyższa należność w kwocie 1 139,7 tys. zł zostaje rozpoznana w ciężar wyniku finansowego 2019 roku w pozycji *podatek dochodowy*

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2019	2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 050,8	571,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	32 980,4	23 099,0
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego	147,3	566,5
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	172,5	30,5
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	1 563,2	984,5
Pozostałe zobowiązania	9,7	3,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	35 923,9	25 254,5

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się ze zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 6 027,9 tys. (w 2018 r. 3 762,5 tys.) oraz w euro na kwotę 545,1 tys. (w 2018 r. 554,0 tys.).

23. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

	31 grudnia 2019 r.		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	42 568,9	42 568,9
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(25 847,3)	(74 232,9)	(100 080,2)
	(25 847,3)	(31 664,0)	(57 511,3)

	31 grudnia 2018 r.		
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	37 008,2	37 008,2
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(20 933,3)	(79 757,1)	(100 690,4)
	(20 933,3)	(42 748,9)	(63 682,2)

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

b) Ryzyko kredytowe

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

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

Wartość netto każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	43 080,6	37 107,3
<i>Niewymagalne</i>	35 666,5	33 892,2
<i>Przeterminowane, w tym:</i>	7 414,1	3 215,1
do 30 dni	5 372,7	1 285,4
31-90 dni	905,6	971,6
91-180 dni	700,7	675,8
181-365 dni	170,4	25,1
powyżej roku	264,7	257,2
<i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu</i>	1 104,8	386,5
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	41 975,8	36 720,8

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	386,5	622,6
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 9</i>	-	232,4
Zawiązanie odpisu aktualizującego należności	808,4	337,1
Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	(90,1)	(805,6)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	1 104,8	386,5

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

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

Na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
---------------------	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------	---------------

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Stopień 1: Niskie ryzyko	41 297,2	0,0%	-	Nie
Stopień 2: Wątpliwe	869,8	21,9%	190,9	Tak
Stopień 3: Strata	913,9	100,0%	913,9	Tak
	43 080,6		1 104,8	

Na dzień 31.12.2018

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
Stopień 1: Niskie ryzyko	36 158,1	0,0%	-	Nie
Stopień 2: Wątpliwe	700,8	19,7%	138,1	Tak
Stopień 3: Strata	248,4	100,0%	248,4	Tak
	37 107,3		386,5	

c) Ryzyko płynności

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

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

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

	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych	Do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
31 grudnia 2019 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(34 213,4)	(34 213,4)	(34 213,4)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(63 319,5)	(65 079,8)	(41 272,0)	(23 807,7)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 229,9)	(4 528,3)	(1 863,8)	(2 664,5)	-
	(101 762,8)	(103 821,5)	(77 349,2)	(26 472,2)	-
31 grudnia 2018 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(23 703,5)	(23 703,5)	(23 703,5)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(75 341,6)	(77 133,0)	(56 709,4)	(20 423,6)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(1 645,3)	(1 673,3)	(825,8)	(847,5)	-
	(100 690,4)	(102 509,8)	(81 238,7)	(21 271,1)	-

d) Ryzyko rynkowe

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

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

e) Ryzyko kursowe

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

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

31 grudnia 2019 r.	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
Środki pieniężne	104,7	3,7	1,8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 177,4	4 195,3	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(554,1)	(6 027,9)	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	737,0	(1 828,9)	1,8

31 grudnia 2018 r.	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
Środki pieniężne	22,5	49,9	0,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	639,5	3 288,8	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(554,0)	(3 762,5)	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	108,0	(423,8)	0,5

W latach kończących się 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmian kursów walutowych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na różnice kursowe

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

	Zysk / (Strata)		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%
31.12.2019 r.	(190,3)	190,3	(190,3)	190,3
31.12.2018 r.	(56,4)	56,4	(56,4)	56,4

f) Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych, jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o około 633,2 tys. zł (2018 r. 753,4 tys. zł).

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 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:

	2019					2018				
	Oprocentowanie	Suma	do 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Oprocentowanie	Suma	do 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat
Środki pieniężne w banku		279,8	279,8	-	-		279,8	279,8	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym:		21 219,5	21 219,5	-	-		21 541,6	21 541,6	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR O/N + marża	6 793,6	6 793,6	-	-	WIBOR O/N + marża	5 025,6	5 025,6	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	11 099,5	11 099,5	-	-	WIBOR 1M + marża	12 955,7	12 955,7	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	3 326,4	3 326,4	-	-	WIBOR 1M + marża	3 560,3	3 560,3	-	-
Kredyty bankowe:		42 100,0	18 800,0	23 300,0	-		53 800,0	33 700,0	20 100,0	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	2 000,0	2 000,0	-	-	WIBOR 1M + marża	6 000,0	6 000,0	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	5 000,0	5 000,0	-	-	WIBOR 1M + marża	5 000,0	-	5 000,0	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	2 000,0	2 000,0	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	11 100,0	7 800,0	3 300,0	-	WIBOR 1M + marża	15 000,0	3 900,0	11 100,0	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	1 800,0	1 800,0	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000,0	4 000,0	-	-	WIBOR 1M + marża	4 000,0	-	4 000,0	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	8 000,0	-	8 000,0	-	WIBOR 1M + marża	8 000,0	8 000,0	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	12 000,0	-	12 000,0	-	WIBOR 1M + marża	12 000,0	12 000,0	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu /leasingu finansowego:		4 229,9	1 682,6	2 547,3	-		1 645,3	812,0	833,3	-
- o zmiennej oraz stałej stopie procentowej w PLN	Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	4 229,9	1 682,6	2 547,3	-	1,7%	1 645,3	812,0	833,3	-

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

g) Wartość godziwa

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

(i) wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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

24. Leasing

Leasing operacyjny (do 2018 roku)

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

Płatności z tytułu nieodwoływanych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	2018
Do roku	794,4
1 do 5 lat	310,1
	<u>1 104,5</u>

Spółka jest stroną umów najmu samochodów osobowych, zakwalifikowanych jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu najmu są stałe i płatne w okresie od 2 - 3 lat.

Płatności ujęte w kosztach

	2018
Opłaty leasingowe	<u>1 176,1</u>

Leasing (od 2019 roku)

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. W 2019 roku koszty z tego tytułu wyniosły 30,6 tys. zł.

Przychody z tytułu sub-leasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania środków transportu w 2019 roku wyniosły 23,4 tys. zł.

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31 grudnia 2019 r.		31 grudnia 2018 r.	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	530,7	-	463,3	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 998,9	1 050,8	1 730,1	571,0
FERRO Hungary Kft.	1 097,1	-	1 099,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	11 572,1	-	7 097,8	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	941,5	-	783,7	-
Ferro Baltics UAB	858,1	-	-	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	2,9	-	-	-
	17 001,3	1 050,8	11 174,0	571,0

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2019	2018
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	5 727,9	3 495,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	54 620,3	46 311,5
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	7 873,1	6 026,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	2 784,6	2 052,1
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s.r.o.	12 791,8	13 996,5
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	1 183,5	-
Sprzedaż towarów razem		84 981,2	71 881,9
Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2019	2018
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	7,6	5,4
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Group SRL	41,9	-
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft.	4,5	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	4,7	-
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s.r.o.	172,5	-
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	41,3	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO SK s.r.o.	2,9	-
Sprzedaż usług razem		275,4	5,4
Dywidenda	Novaservis spol. s.r.o.	30 211,6	13 657,3
Odsetki	Ferro Baltics UAB	17,2	-
Przychody finansowe razem		30 228,8	13 657,3
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	2019	2018
Zakupy towarów	Novaservis spol. s.r.o.	11 403,9	6 809,6
Zakupy towarów razem		11 403,9	6 809,6
Zakupy usług i inne	Novaservis spol. s.r.o.	4,0	155,8
Zakupy usług razem		4,0	155,8

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

c) Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu w 2019 r. wyniosły 2 578,9 tys. zł (w 2018 r. 2 159,7 tys. zł), w tym 770,8 tys. zł z tytułu premii za 2018 r. (na które na dzień 31 grudnia 2018 r. była utworzona odpowiednia rezerwa). Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 r. utworzono rezerwę na spodziewane premie dla Zarządu w wysokości 1 616,7 tys. zł. Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej Spółki w tym członków Komitetu Audytu wyniosły 472,8 tys. zł (w 2018 r. 448,0 tys. zł).

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzoru

W latach 2019 i 2018 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym, przysposabiającym lub innym osobom zależnym albo osobom administrującym.

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

W 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 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. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS. W 2016 r. od powyższej decyzji Spółka złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym.

W dniu 21 lipca 2017 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej („DIAS”) utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Decyzja DIAS jest decyzją ostateczną w administracyjnym toku postępowania. W związku z otrzymaniem powyższej decyzji, w dniu 1 sierpnia 2017 r. Spółka uregulowała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 1 350,4 tys. zł, w tym odsetki w kwocie 210,7 tys. zł. Zarząd Spółki nie zgadzał się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji UKS i z treścią decyzji organu wyższej instancji, w związku z czym od powyższych decyzji Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Wyrokiem z dnia 8 grudnia 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na decyzję DIAS z lipca 2017 r. W związku z tym, że stanowisko Zarządu nie uległo zmianie, w lutym 2018 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W ocenie Zarządu Spółki, popartej konsultacjami z doradcami podatkowymi i prawnymi oraz w oparciu o analizę orzecznictwa Naczelnego Sądu Administracyjnego w podobnych sprawach podatkowych, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej kwestii, na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego ostateczne uchylene decyzji w procesie sądowym było bardziej prawdopodobne niż nie, w związku z czym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2018 r. Spółka nie rozpoznała rezerwy na dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata 2015-2017 wynikające z zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych.

Niemniej jednak w związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec trwającego postępowania sądowego za rok 2014, pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w notcie 21.

Ponadto, w związku z uregulowaniem przez Spółkę dodatkowego zobowiązania podatkowego za rok 2014, zapłacona kwota w odniesieniu do danych ujętych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. skutkowałą rozpoznaniem (pozabilansowego) aktywa warunkowego do czasu rozstrzygnięcia sporu w postępowaniu sądowym. W wyniku

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowych regulacji w oparciu o interpretację Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu aktywo warunkowe wynikające z zapłaty w 2017 r. dodatkowego zobowiązania podatkowego za 2014 r., opisane powyżej nie było już traktowane jako pozabilansowe aktywo warunkowe, lecz zostało ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako należność z tytułu podatku dochodowego. Wpływ zmian został szerzej opisany w nocie 4 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225,0 tys. zł. (w 2018 r. 725,0 tys. zł).

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

27. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 23 stycznia 2020 r. Vladimír Šild złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz jednostek zależnych ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2020 r. Szczegóły dotyczące złożonej rezygnacji zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu Grupy.

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane aktualnie przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Spółkę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, mogą mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Spółki.

Wpływ na działalność Spółki mogą mieć dodatkowe środki bezpieczeństwa wprowadzone w państwach będących rynkami operacyjnymi Spółki, w tym m.in. tymczasowe ograniczenie dostępności pracowników związane z umożliwieniem pracy zdalnej dla niektórych funkcji.

Zarząd Spółki podkreśla, że Spółka prowadzi działalność w formule B2B (business-to-business) i na moment przekazania niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zamówienia realizowane są bez istotnych zakłóceń, niemniej jednak nie można wykluczyć, że przejściowe zamknięcie galerii handlowych na niektórych rynkach oraz ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej przełożą się na konieczność czasowego wstrzymania obsługi części zamówień. Jednocześnie Spółka deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego sprawozdania finansowego brak istotnych zakłóceń w zakresie ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy.

Spółka wyjaśnia, iż na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie jest w stanie precyzyjnie oszacować rozmiaru oraz wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe i płynność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 r.

28. Zarządzanie kapitałami

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

FERRO S.A.
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 30 marca 2020 r.