

FERRO S.A.

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

Spis treści

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 2020 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	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	4	315 735,0	270 471,2
Pozostałe przychody	5	935,8	558,2
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(232 947,3)	(202 932,5)
Zużycie materiałów i energii		(4 685,9)	(4 405,7)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	7	(27 823,8)	(23 099,1)
Amortyzacja	10, 11	(3 553,7)	(2 985,8)
Pozostałe koszty	6	(24 063,1)	(21 018,7)
Zysk na działalności operacyjnej		23 597,0	16 587,6
Przychody finansowe	8	50 286,6	30 239,2
Koszty finansowe	8	(1 799,5)	(4 353,8)
Zysk przed opodatkowaniem		72 084,1	42 473,0
Podatek dochodowy	9,20	(5 875,2)	(5 527,1)
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		66 208,9	36 945,9
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		(16,5)	-
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		(16,5)	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		66 192,4	36 945,9

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 2020 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

	Nota	2020	2019
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	10	23 917,0	22 488,1
Wartości niematerialne	11	589,4	767,7
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	100 054,0	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 561,2	1 402,1
Aktywa trwale razem		127 121,6	124 711,9
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	98 717,3	86 065,5
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		871,4	827,9
Pozostałe inwestycje		186,3	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	49 404,6	42 716,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	54 984,4	593,1
Aktywa obrotowe razem		204 164,0	130 203,0
Aktywa razem		331 285,6	254 914,9
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374,0	82 374,0
Pozostałe kapitały rezerwowe		(16,5)	-
Zyski zatrzymane		97 380,8	39 669,0
Kapitał własny razem		200 981,0	143 285,7
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	17 000,0	23 300,0
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 175,9	2 547,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	324,5	635,5
Zobowiązania długoterminowe razem		19 500,4	26 482,8
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	16	20 118,4	21 219,5
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	27 600,0	18 800,0
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 188,7	1 682,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	5 459,3	3 565,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	7 152,4	2 854,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	47 112,9	35 923,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 172,5	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem		110 804,2	85 146,4
Zobowiązania razem		130 304,6	111 629,2
Pasywa razem		331 285,6	254 914,9

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 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok kończący się 31 grudnia

	Nota	2020	2019
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		72 084,1	42 473,0
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja		3 553,7	2 985,8
(Odwrócenie)/ utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości		(56,2)	1 495,9
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych		43,3	51,4
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(38,7)	(1,0)
Odsetki i dywidendy netto		(45 424,2)	(27 556,2)
Zmiana stanu zapasów		(12 976,5)	(9 290,6)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(6 350,7)	(6 035,9)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		10 097,9	10 499,6
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 566,0	1 069,9
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		22 498,7	15 691,9
Bieżący podatek dochodowy zapłacony		(2 876,8)	(3 994,9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 621,9	11 697,0
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		39,7	13,9
Odsetki otrzymane		1,9	17,2
Dywidendy otrzymane		46 984,0	30 161,3
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		-	235,7
Wydatki inwestycyjne			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 478,8)	(1 671,1)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	(144,2)
Udzielone pożyczki		(172,8)	(235,5)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		45 374,0	28 377,3
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy finansowe			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		18 000,0	-
Wydatki finansowe			
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(2 028,8)	(1 683,4)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(8 497,1)	(23 791,8)
Spłata kredytów i pożyczek		(15 500,0)	(11 700,0)
Odsetki zapłacone, w tym:		(1 477,6)	(2 271,3)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>		(258,5)	(235,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 503,5)	(39 446,5)
Przeptywy pieniężne netto, razem		55 492,4	627,8
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		(54,6)	(0,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		(20 626,4)	(21 254,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	16	34 866,0	(20 626,4)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		442,3	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 2020 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.		21 242,7	82 374,0	-	39 669,0	143 285,7
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres					66 208,9	66 208,9
Inne całkowite dochody netto				(16,5)	-	(16,5)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(16,5)	66 208,9	66 192,4
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	17	-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.		21 242,7	82 374,0	(16,5)	97 380,8	200 981,0
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 KIMS F 23</i>		-	-	-	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
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres		-	-	-	36 945,9	36 945,9
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-		36 945,9	36 945,9
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy		-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(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

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 2020 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 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

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

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

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

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

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

b) Inwestycje w jednostkach zależnych

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

c) Instrumenty finansowe

(i) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli 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:

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Nie występują w Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody

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

- są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 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.

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

Nie występują w Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

(ii) Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

d) Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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 zawieszona, 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

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

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

Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, 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 bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz
- Szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

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

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

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

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

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

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

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

Spółka stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

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

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

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

j) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

(ii) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

(iii) Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

(iv) Wynagrodzenia w formie akcji własnych

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

k) Rezerwy

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

(i) Naprawy gwarancyjne

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

(ii) Umowy rodzące obciążenia

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

l) Przychody

Ujęcie przychodu przez Spółkę odzwierciedla 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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 obiecanie towary lub usługi. Oszacowana kwota zmiennego wynagrodzenia jest ujęta w cenie transakcji tylko w takiej wysokości, w jakiej jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi istotna korekta przychodu w momencie ustania niepewności.

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

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

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

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

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

m) Koszty i przychody finansowe

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

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, dywidendy z tytułu zaklasyfikowanych do zobowiązań akcji uprzywilejowanych, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości

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

aktywów finansowych oraz straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

n) Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Rezerwy ani aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów nie 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, obowiązujący dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2019 roku, wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego, w przypadku gdy zastosowane podejście nie zostało jeszcze zaakceptowane przez organy podatkowe, oraz ma na celu zwiększenie przejrzystości. Kluczową z punktu widzenia KIMSF 23 kwestią jest ocena prawdopodobieństwa zaakceptowania wybranego ujęcia podatkowego przez organy podatkowe. W przypadku jeśli jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują ujęcie podatkowe, co do którego występuje niepewność, to należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego oraz odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w najlepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku bądź wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Jednostka musi założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu.

p) Działalność zaniechana

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

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

q) Zysk na akcje

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

r) Jednostki powiązane

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

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 2020 r. przychody od jednego klienta przekroczyły (pojedynczo) 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły 71 156,3 tys. zł (w 2019 r. 54 610,7 tys. zł). Przychody od tego klienta są realizowane w ramach wszystkich segmentów sprawozdawczych.

4. Przychody ze sprzedaży

	2020	2019
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	315 351,3	270 166,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>122 586,2</i>	<i>112 188,5</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>77 124,3</i>	<i>72 997,1</i>
<i>Dystrybucja do jednostek powiązanych</i>	<i>115 640,8</i>	<i>84 981,2</i>
Przychody ze sprzedaży usług	383,7	304,4
Przychody razem	315 735,0	270 471,2

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 hurtownię, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych. Tradycyjny kanał dystrybucji, bazuje na współpracy z punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz hurtowniami na terenie całego kraju. Duży odbiorcy hurtowi stanowią w tym modelu źródło zaopatrzenia dla mniejszych hurtowni, instalatorów oraz sklepów detalicznych.

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

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

Wszystkie umowy oparte są na stałej cenie (uwzględniającej ewentualne bonusy za obrót). Bonusy są rozliczane na poziomie poszczególnych zamówień lub w określonym czasie. Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w oparciu o cenę

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

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 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

5. Pozostałe przychody

	2020	2019
Otrzymane odszkodowania	27,5	107,2
Otrzymane dotacje	81,0	116,5
Wartość otrzymanych części serwisowych	17,2	287,4
Zwrot kosztów sądowych	193,6	0,2
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	38,7	1,0
Odwrócenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	380,9	-
Inne	196,9	45,9
Pozostałe przychody razem	935,8	558,2

6. Pozostałe koszty

	2020	2019
Usługi transportowe	6 108,4	5 434,3
Usługi informacyjne i reklamowe	3 843,3	4 490,7
Usługi telekomunikacyjne	92,9	91,3
Usługi związane z samochodami	726,6	543,8
Usługi doradztwa prawnego i finansowego	3 273,4	1 777,1
Usługi ochrony	426,3	363,1
Usługi wsparcia sprzedaży	4 080,9	2 309,1
Usługi IT	951,4	726,9
Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy	403,1	250,8
Usługi gwarancyjne i remontowe	309,9	440,5
Pozostałe usługi obce	1 202,2	1 758,0
Podatki i opłaty	471,1	428,9
Koszty delegacji	33,7	376,5
Koszty ubezpieczeń	783,1	701,6
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	718,4
Pozostałe	1 356,8	607,7
Pozostałe koszty razem	24 063,1	21 018,7

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 22.

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2020	2019
Wynagrodzenia	23 260,7	19 251,9
Ubezpieczenia społeczne	3 576,7	2 955,4
Inne koszty świadczeń pracowniczych	986,4	891,8
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem	27 823,8	23 099,1

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Przychody i koszty finansowe

	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	-	10,4
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	2,7	2,5
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	1,2	14,7
Różnice kursowe netto	3 242,7	-
Dywidendy	47 040,0	30 211,6
Przychody finansowe razem	50 286,6	30 239,2
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
<i>Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych</i>	(1 477,6)	(2 271,3)
Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego (patrz nota 20)	(258,5)	(235,6)
Różnice kursowe netto	(140,9)	(401,3)
Inne koszty finansowe	-	(1 421,8)
Koszty finansowe razem	(1 799,5)	(4 353,8)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	48 487,1	25 885,4

9. Podatek dochodowy

	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący	(7 030,5)	(3 172,5)
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	(2 985,5)
Podatek odroczony	1 155,3	540,9
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(5 875,2)	(5 527,1)

Efektywna stopa podatkowa

	2020	2019
	%	%
Zysk przed opodatkowaniem	72 084,1	42 473,0
Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	19
Przychody trwale niebędące przychodami podatkowymi	(12,4)	(13,6)
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	7,1
Pozostałe różnice trwale i inne	1,6	0,5
	8,2	13,0
Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu ujętej rezerwy na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	6,0

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 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</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>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:	757,3	23 670,4	3 463,7	3 553,4	4 641,6	36,7	36 123,1
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	<i>3 004,1</i>	933,5	<i>2 847,0</i>	-	-	<i>6 784,6</i>
Wykup przedmiotu leasingu	-	-	-	(324,0)	-	-	(324,0)
Nabycie, w tym:	-	119,2	346,6	3 808,2	318,2	450,8	5 006,3
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	<i>2 163,5</i>	-	-	<i>2 163,5</i>
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(36,7)	(36,7)
Zbycie / likwidacja w tym:	-	-	(15,0)	(968,2)	-	-	(983,2)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	<i>(968,2)</i>	-	-	<i>(968,2)</i>
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r., w tym:	757,3	23 789,6	3 795,3	6 393,4	4 959,8	450,8	40 146,2
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	<i>3 004,1</i>	<i>933,5</i>	<i>3 718,3</i>	-	-	<i>7 655,9</i>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
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 aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	(7,4)	(420,8)	-	-	(428,2)
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(1 124,1)	(400,7)	(725,0)	(659,4)	-	(2 909,2)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>	-	<i>(584,1)</i>	(93,4)	(635,2)	-	-	<i>(1 312,7)</i>
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	24,3	260,4	156,1	3,1	-	443,9
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	-	-	87,9	-	-	87,9
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 r. w tym:	-	(7 233,5)	(1 755,8)	(1 485,8)	(3 159,9)	-	(13 635,0)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	<i>(584,1)</i>	<i>(100,8)</i>	<i>(968,1)</i>	-	-	<i>(1 653,0)</i>

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

Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r., w tym:	-	(7 233,5)	(1 755,8)	(1 485,8)	(3 159,9)	-	(13 635,0)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>		<i>(584,1)</i>	<i>(100,8)</i>	<i>(968,1)</i>	-	-	<i>(1 653,0)</i>
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(1 553,5)	(426,3)	(882,8)	(512,8)	-	(3 375,4)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>		<i>(1 001,2)</i>	<i>(93,4)</i>	<i>(676,1)</i>	-	-	<i>(1 770,7)</i>
Zbycie / likwidacja, w tym:		-	14,0	767,2	-	-	781,2
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>		-	-	<i>767,2</i>	-	-	<i>767,2</i>
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r. w tym:	-	(8 787,0)	(2 168,1)	(1 601,4)	(3 672,7)	-	(16 229,2)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>		<i>(1 585,3)</i>	<i>(194,2)</i>	<i>(877,0)</i>	-	-	<i>(2 656,5)</i>
Wartość netto							
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</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
Na dzień 1 stycznia 2020 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
Na dzień 31 grudnia 2020 r. w tym:	757,3	15 002,6	1 627,2	4 792,0	1 287,1	450,8	23 917,0
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	1 418,8	739,3	2 841,3	-	-	4 999,4

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

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 15 759,9 tys. zł (w 2019 r.: 17 194,2 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 18), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 93 000,0 tys. zł (w 2019 r.: 93 000,0 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

Utrata wartości

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

11. Wartości niematerialne

	Licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	1 491,2	1 491,2
Nabycie	550,4	550,4
Wartości niematerialne w realizacji	(454,9)	(454,9)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 r.	1 586,7	1 586,7
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	1 586,7	1 586,7
Nabycie	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 586,7	1 586,7
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości		
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)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r.	(819,0)	(819,0)
Amortyzacja za okres	(178,3)	(178,3)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 r.	(997,3)	(997,3)
Wartość netto		
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	748,8	748,8
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	767,7	767,7
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	767,7	767,7
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	589,4	589,4

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

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

	2020	2019
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	99 748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych	100 054,0	100 054,0

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 grudnia 2020 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 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

* 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 2020 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	4 364,0	5 878,3	1 514,3	13 456,4	553,5
Ferro Baltics UAB	4 242,0	4 158,5	(83,5)	7 899,2	92,8
Ferro Adriatica D O.O.	295,8	336,7	40,9	523,3	27,9
Novaservis spol. s.r.o.*	83 113,0	294 565,0	211 452,0	312 514,4	41 636,4
Razem	92 014,8	304 938,5	212 923,7	334 393,3	42 310,6
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

*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 2020 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

13. Podatek odroczony

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

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

	Aktywa 2020	Aktywa 2019	Rezerwa 2020	Rezerwa 2019	Wartość netto 2020	Wartość netto 2019
Wartości niematerialne	-	-	(59,2)	(56,1)	(59,2)	(56,1)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1 219,6)	(1 170,8)	(1 219,6)	(1 170,8)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	80,0	286,4	(165,5)	-	(85,5)	286,4
Zapasy	332,0	412,7	-	-	332,0	412,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	0,1	(10,4)	-	(10,4)	0,1
Kredyty i pożyczki oprocentowane	-	-	(2,6)	-	(2,6)	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	829,3	803,7	-	-	829,3	803,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 098,9	798,3	-	-	1 098,9	798,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 691,3	514,8	(13,0)	(187,0)	1 678,3	327,8
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	4 031,5	2 816,0	(1 470,3)	(1 413,9)	2 561,2	1 402,1
Kompensata	(1 470,3)	(1 413,9)	1 470,3	1 413,9	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 561,2	1 402,1	-	-	2 561,2	1 402,1

14. Zapasy

	2020	2019
Towary	98 717,3	86 065,5
Zapasy razem	98 717,3	86 065,5

Na dzień 31 grudnia 2020 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 1 747,1 tys. zł (2019 r.: 2 172,2 tys. zł) i dotyczy zapasów o wartości brutto 1 747,1 tys. zł (2019 r.: 2 172,2 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 2020 r. 324,7 tys. zł (w 2019 r. 777,5 tys. zł). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 749,8 tys. zł (2019 r. 529,2 tys. zł.)

Na dzień 31 grudnia 2020 r. na zapasach o wartości bilansowej 27 000 tys. zł (2019 r.: 39 000 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2020	2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	21 546,9	17 001,3
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	25 024,4	24 674,2
Udzielone zaliczki na dostawy towarów	2 090,7	300,3
Przedpłaty (rozliczenia międzyokresowe kosztów)	732,2	730,8
Pozostałe należności	10,4	9,9
	49 404,6	42 716,5

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

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 679,2 tys. zł (2019 r.: 1 104,8 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 2020 r. 380,9 tys. zł (przychód netto) (w 2019 r.: 718,3 tys. zł (koszt netto)). W roku 2020 wykorzystano odpis aktualizujący w wysokości 44,7 tys. zł (2019 r.: 0 zł).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 4 688,2 tys. (w 2019 r.: 4 195,3 tys.) oraz należności w euro na kwotę 1 876,0 tys. (w 2019 r.: 1 177,4 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. na należnościach o wartości bilansowej 8 931,6 tys. zł (2019 r.: 8 909,1 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2020	2019
Środki pieniężne w kasie	16,1	17,5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	54 968,3	575,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	54 984,4	593,1
Kredyty w rachunku bieżącym	(20 118,4)	(21 219,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	34 866,0	(20 626,4)

17. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.12.2020 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2019 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2020 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2019 r. [tys. zł]	Udział na 31.12.2020 r. %	Udział na 31.12.2019 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	1 031 005	1 390 128	1 031,0	1 390,1	4,8%	6,5%
Zarząd Ferro	302 560	301 345	302,6	301,3	1,4%	1,4%
Pozostali	6 965 609	6 607 701	6 965,6	6 607,7	32,8%	31,1%
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 zdematerializowane i 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 2020 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

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

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

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

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

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

	2020	2019
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	17 000,0	23 300,0
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	2 175,9	2 547,3
Zobowiązania długoterminowe razem	19 175,9	25 847,3
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	27 600,0	18 800,0
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	2 188,7	1 682,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	29 788,7	20 482,6

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

	Waluta	Nominalna stopa	Rok spłaty	Wartość zobowiązania na	Wartość zobowiązania na
				31.12.2020	31.12.2019
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	4 000,0	4 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	5 000,0	5 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	4 000,0	-
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	3 600,0	11 100,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	-	2 000,0
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	8 000,0	-
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				44 600,0	42 100,0
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR O/N + marża	2022	11 734,7	6 793,6
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	-	11 099,5
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	8 383,7	-
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	-	3 326,4
Razem kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone na majątku Spółki				20 118,4	21 219,5

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe:

	2020	2019
Środki trwale		
hipoteka umowna łączna na nieruchomości gruntowej na rzecz kredytodawcy	93 000,0	93 000,0
Środki obrotowe		

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

zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (zapasach) - zabezpieczenie wierzycelności na rzecz kredytodawcy	27 000,0	39 000,0
Należności		
cesja należności na rzecz kredytodawcy	8 931,6	8 909,1
Zabezpieczenia na majątku razem	128 931,6	140 909,1

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

	Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu		
	2020	Odsetki 2020	Kapitał 2020	2019	Odsetki 2019	Kapitał 2019
Do roku	2 422,5	233,8	2 188,7	1 863,8	181,2	1 682,6
1 do 5 lat	2 389,3	213,4	2 175,9	2 664,5	117,2	2 547,3
	4 811,8	447,2	4 364,6	4 528,3	298,4	4 229,9

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

19. Świadczenia pracownicze

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu	635,5	557,7
Koszty ujęte w wyniku finansowym	(311,0)	77,8
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	324,5	635,5

Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

	2020	2019
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(311,0)	77,8

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

	2020	2019
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	1,5%	1,93%
Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny)	5,0%	5,0%

	2020	2019
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	873,1	772,6
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie)	4 586,2	2 793,2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 459,3	3 565,8

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

20. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

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 postępowania sądowego za rok 2014 (szerzej patrz punkt 2.2.2 Sprawozdania Zarządu „Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne”), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 grudnia 2020 r.

Rezerwa ta obciążała wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 140,9 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 4 854,4 tys.

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

zł wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 grudnia 2020 r. w wysokości 542,2 tys. zł.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 222,4	1 050,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	39 908,5	32 980,4
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego	853,1	147,3
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 335,5	172,5
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 789,7	1 563,2
Pozostałe zobowiązania	3,7	9,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	47 112,9	35 923,9

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się ze zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 6 886,6 tys. (w 2019 r. 6 027,9 tys.) oraz w euro na kwotę 430,5 tys. (w 2019 r. 545,1 tys.).

22. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	103 646,4	103 646,4
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(19 175,9)	(90 188,5)	(109 364,4)
	(19 175,9)	13 457,9	(5 718,0)

Na dzień 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)

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.

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

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:

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	49 341,2	43 080,6
<i>Niewymagalne</i>	43 790,6	35 666,5
<i>Przeterminowane, w tym:</i>	5 550,6	7 414,1
do 30 dni	3 911,5	5 372,7
31-90 dni	847,1	905,6
91-180 dni	64,5	700,7
181-365 dni	431,5	170,4
powyżej roku	296,0	264,7
<i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu</i>	679,2	1 104,8
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	48 662,0	41 975,8

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	1 104,8	386,5
Zawiązanie odpisu aktualizującego należności	116,4	808,4
Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	(542,0)	(90,1)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	679,2	1 104,8

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 31.12.2020

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
Stopień 1: Niskie ryzyko	48 648,6	0,0%	-	Nie
Stopień 2: Wątpliwe	18,2	26,4%	4,8	Tak
Stopień 3: Strata	674,4	100,0%	674,4	Tak
	49 341,2		679,2	

Na dzień 31.12.2019

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej	Odpis z tytułu utraty	Niewypłacalne
----------------------------	---------------------------------	-------------------------	------------------------------	----------------------

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

		średniej straty	wartości	
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	

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 2020 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(42 470,1)	(42 470,1)	(42 470,1)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(64 718,4)	(65 568,4)	(48 363,4)	(17 204,9)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 364,6)	(4 811,8)	(2 422,5)	(2 389,3)	-
	(111 553,1)	(112 850,3)	(93 256,0)	(19 594,2)	-
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 finansowego	(4 229,9)	(4 528,3)	(1 863,8)	(2 664,5)	-
	(101 762,8)	(103 821,5)	(77 349,2)	(26 472,2)	-

d) Ryzyko rynkowe

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

e) Ryzyko kursowe

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

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

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

31 grudnia 2020 r.	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
Środki pieniężne	395,9	35,1	716,4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 876,0	4 688,2	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(430,5)	(6 886,6)	-
Pożyczki udzielone	40,0	-	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	1 881,4	(2 163,3)	716,4

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

W latach kończących się 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 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)	Zysk / (Strata)	Kapitał własny	Kapitał własny
	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%	wzrost kursów walut obcych (osłabienie złotego) o 5%	spadek kursów walut obcych (umocnienie złotego) o 5%
31.12.2020 r.	(33,9)	33,9	(33,9)	33,9
31.12.2019 r.	(190,3)	190,3	(190,3)	190,3

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 2020 r. Zarząd Spółki szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o około 647,2 tys. zł (2019 r. 633,2 tys. zł).

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

Oprocentowanie i analiza kategorii wiekowych

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

	2020					2019				
	Oprocentowanie	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		54 968,3	54 968,3	-	-		575,6	575,6	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym:		20 118,4	20 118,4	-	-		21 219,5	21 219,5	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR O/N + marża	11 734,7	11 734,7	-	-	WIBOR O/N + marża	6 793,6	6 793,6	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	8 383,7	8 383,7	-	-				-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	11 099,5	11 099,5	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	3 326,4	3 326,4	-	-
Kredyty bankowe:		44 600,0	27 600,0	17 000,0	-		42 100,0	18 800,0	23 300,0	-
- 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	5 000,0	-	5 000,0	-	WIBOR 1M + marża	5 000,0	5 000,0	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000,0	4 000,0	-	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	3 600,0	3 600,0	-	-	WIBOR 1M + marża	11 100,0	7 800,0	3 300,0	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	8 000,0	-	8 000,0	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
- 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:		4 364,6	2 188,7	2 175,9	-		4 229,9	1 682,6	2 547,3	-

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

- o zmiennej oraz stałej stopie
 procentowej w PLN

Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	4 364,6	2 188,7	2 175,9	-	Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	4 229,9	1 682,6	2 547,3	-
-------------------------------	---------	---------	---------	---	-------------------------------	---------	---------	---------	---

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 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 rezerwy),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

(i) wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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

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

23. Leasing

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przychody z tytułu sub-leasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania środków transportu (2019 roku wyniosły 23,4 tys. zł.)

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	2020 r.	2020 r.	2019 r.	2019 r.
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	4 187,0	-	530,7	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 270,3	1 020,9	1 998,9	1 050,8
FERRO Hungary Kft.	3 427,8	-	1 097,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	10 209,0	-	11 572,1	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	553,3	-	941,5	-
Ferro Baltics UAB	1 846,2	-	858,1	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	5,9	-	2,9	-
Ferro Adriatica d o.o.*	233,6	201,5	-	-
MB R.Experts**	-	-	-	16,3
Juli Dom j.d.o.o**.	-	-	-	71,3
	21 733,1	1 222,4	17 001,3	1 138,4

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

*Wykazane na dzień 31 grudnia 2020 roku należności od Ferro Adriatica d o.o obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 186,3 tys. zł. (40,0 tys. Euro).

**powiązania o charakterze personalnym

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanimi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2020	2019
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	11 985,5	5 727,9
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	71 156,3	54 620,3
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	13 116,8	7 873,1
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	2 920,7	2 784,6
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s.r.o.	13 271,4	12 791,8
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	3 149,6	1 183,5
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	40,5	
Sprzedaż towarów razem		115 640,8	84 981,2
Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2020	2019
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	9,0	7,6
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Group SRL	42,8	41,9
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft	17,3	4,5
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	12,6	4,7
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s.r.o.	148,1	172,5
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	11,6	41,3
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO SK s.r.o.	5,8	2,9
Sprzedaż usług	Ferro Adriatica d o.o.	6,5	
Sprzedaż usług razem		253,7	275,4
Dywidenda	Novaservis spol. s.r.o.	47 040,0	30 211,6
Odsetki	Ferro Adriatica d o.o.	2,7	-
Odsetki	Ferro Baltics UAB	-	17,2
Przychody finansowe razem		47 042,7	30 228,8
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	2020	2019
Zakupy towarów	Novaservis spol. s.r.o.	11 155,4	11 403,9
Zakupy towarów razem		11 155,4	11 403,9
Zakupy usług	Ferro Adriatica d o.o.	529,2	-
Zakupy usług	Novaservis spol. s.r.o.	18,9	4,0
Zakupy usług	MB R.Experts**	188,6	248,1
Zakupy usług	Juli Dom j.d.o.o**	44,9	71,4
Zakupy usług razem		781,6	323,5

**powiązania o charakterze personalnym

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

c) Transakcje z kadrami kierowniczą

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu w 2020 r. wyniosły 3 925,8 tys. zł (w 2019 r. 2 578,9 tys. zł) w tym 1 616,7 tys. zł z tytułu premii za 2019 r. (na które na dzień 31 grudnia 2019 r. była utworzona odpowiednia rezerwa). Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 r. utworzono rezerwę na spodziewane premie dla Zarządu w wysokości 2 580,0 tys. zł. Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej Spółki w tym członków Komitetu Audytu wyniosły 493,6 tys. zł (w 2019 r. 472,8 tys. zł).

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzoru

W latach 2020 i 2019 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnych charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym, przysposabiającym lub innym osobom zależnym albo osobom administrującym.

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2019 r. 225,0 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.

26. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

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

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 752,9 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży Akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie może maksymalnie wynieść 9 973,9 tys. zł.

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

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000,0 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji.

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

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

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

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

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

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

Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Spółkę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Nie można całkowicie wykluczyć, że utrzymujący się stan epidemii nie będzie miał wpływu na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Spółki w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

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

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

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

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

27. 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.

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

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

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

28. Istotne zdarzenia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 31 marca 2021 r.