

FERRO S.A.

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

Spis treści

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 2022 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	2022	2021
Przychody ze sprzedaży	4	457 959	404 224
Pozostałe przychody	5	60	746
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(348 727)	(308 838)
Zużycie materiałów i energii		(8 436)	(7 514)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	7	(40 683)	(33 829)
Amortyzacja	10, 11	(5 854)	(4 763)
Pozostałe koszty	6	(29 676)	(28 747)
Zysk na działalności operacyjnej		24 643	21 279
Przychody finansowe	8	57 519	35 625
Koszty finansowe	8	(18 486)	(6 033)
Zysk przed opodatkowaniem		63 676	50 871
Podatek dochodowy	9	314	13 271
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		63 990	64 142
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		(100)	91
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		(100)	91
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		63 890	64 233

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 2022 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia

	Nota	2022	2021
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	10	29 011	28 744
Wartości niematerialne	11	7 387	2 995
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	169 925	168 639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 911	4 008
Aktywa trwale razem		208 234	204 386
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	127 027	160 064
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		1 421	1 256
Pozostałe inwestycje		95	139
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	64 523	55 334
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 031	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	2 577	3 030
Aktywa obrotowe razem		201 674	219 823
Aktywa razem		409 908	424 209
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	17	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		(26)	74
Zyski zatrzymane		146 703	114 789
Kapitał własny razem		250 294	218 480
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	81 250	61 250
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 657	3 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	420	1 661
Zobowiązania długoterminowe razem		83 327	66 029
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	16	11 123	19 005
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	18	30 679	39 552
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 235	2 879
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	5 413	5 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	-	6 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	23 960	65 307
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 877	1 672
Zobowiązania krótkoterminowe razem		76 287	139 700
Zobowiązania razem		159 614	205 729
Pasywa razem		409 908	424 209

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 2022 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok kończący się 31 grudnia

	Nota	2022	2021
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		63 676	50 871
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja		5 854	4 763
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług		(138)	2 469
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych		(498)	48
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		10	2
Odsetki i dywidendy netto		(47 859)	(33 773)
Zmiana stanu zapasów		33 184	(64 275)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(9 198)	(5 470)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(41 345)	17 947
Zmiana stanu aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych		(966)	1 007
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		(165)	(384)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty		205	499
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		2 760	(26 296)
Bieżący podatek dochodowy zapłacony		(9 867)	26 203
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(7 107)	(93)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy inwestycyjne			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		397	4
Odsetki otrzymane		2	3
Dywidendy otrzymane		57 998	20 295
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		54	43
Wydatki inwestycyjne			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(8 500)	(7 139)
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 286)	(68 585)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		48 665	(55 379)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy finansowe			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		24 000	73 500
Wydatki finansowe			
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(3 527)	(2 984)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(32 076)	(46 734)
Spłata kredytów i pożyczek		(13 750)	(17 350)
Odsetki zapłacone, w tym:		(8 776)	(1 800)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>		(282)	(282)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(34 129)	4 632
Przeptywy pieniężne netto, razem		7 429	(50 840)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		(14)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		(15 975)	34 865
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	16	(8 546)	(15 975)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		226	67

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 2022 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 2022 r.		21 243	82 374	74	114 789	218 480
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres					63 990	63 990
Inne całkowite dochody netto				(100)	-	(100)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	(100)	63 990	63 890
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	17	-	-	-	(32 076)	(32 076)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(32 076)	(32 076)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.		21 243	82 374	(26)	146 703	250 294
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.		21 243	82 374	(17)	97 381	200 981
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres					64 142	64 142
Inne całkowite dochody netto				91	-	91
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	91	64 142	64 233
<i>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Wypłata dywidendy	17	-	-	-	(46 734)	(46 734)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>		-	-	-	(46 734)	(46 734)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.		21 243	82 374	74	114 789	218 480

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 2022 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.

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 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

2. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza 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

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania,
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy,
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.

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

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

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

- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

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

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

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

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Dokonane osądy i oszacowania

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 2021 r.

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

d) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

a) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

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

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

b) Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub 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.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez 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 inne całkowite dochody

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

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

Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego 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. Jedyne pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej jest ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej będzie ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nie występują w Spółce aktywa finansowe należące do powyższej kategorii.

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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

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 ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

d) Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

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

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

Zakup akcji własnych

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

e) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

(iii) Dotacje do składników rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

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

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

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

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

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

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

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

Spółka stosuje następujące zwolnienia z ujmowania:

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

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

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

f) Wartości niematerialne

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe

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

Spółka ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

- 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- 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.

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

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

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

(iii) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

j) Świadczenia pracownicze

(i) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Wartość bieżącą rezerw na odprawy emerytalne szacuje się na każdy dzień bilansowy przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. W wyniku finansowym Spółka 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 wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt

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

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 zasady dotyczącej rozpoznania przychodu zgodnie z MSSF 15 Spółka rozpoznaje przychód z uwzględnieniem pięciostopniowego modelu:

(i) Identyfikacja umowy (umów) z klientem

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

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

(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

(iii) Ustalenie ceny transakcji

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

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

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z 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 przyrzczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

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

n) Podatek dochodowy

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

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

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

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

o) Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu

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

p) Działalność zaniechana

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

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

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

q) Zysk na akcje

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

r) Jednostki powiązane

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

s) Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

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

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 2022 r. przychody od jednego klienta przekroczyły (pojedynczo) 10% przychodów ze sprzedaży Spółki i wyniosły 121 291 tys. zł (w 2021 r. 97 263 tys. zł). Przychody od tego klienta są realizowane w ramach wszystkich segmentów sprawozdawczych.

4. Przychody ze sprzedaży

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	457 092	403 467
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>172 225</i>	<i>157 283</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>90 875</i>	<i>83 395</i>
<i>Dystrybucja do jednostek powiązanych</i>	<i>193 992</i>	<i>162 789</i>
Przychody ze sprzedaży usług	867	757
Przychody razem	457 959	404 224

Przychody z tytułu umów z klientami

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

Spółka prowadzi dystrybucję swoich produktów za pośrednictwem dwóch kanałów: „tradycyjnego” obejmującego głównie hurtownie, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych. Tradycyjny

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

kanał dystrybucji, bazuje na współpracy z punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz hurtowniami na terenie całego kraju. Dużi odbiorcy hurtowi stanowią w tym modelu źródło zaopatrzenia dla mniejszych hurtowni, instalatorów oraz sklepów detalicznych.

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

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

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

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

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

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

5. Pozostałe przychody

	2022	2021
Otrzymane odszkodowania	18	58
Otrzymane dotacje	-	26
Zwrot kosztów sądowych	1	-
Odwrocenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	459
Inne	41	203
Pozostałe przychody razem	60	746

Z uwagi na nieistotność kwot w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, utworzenie/odwrócenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe nie jest wydzielany w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów. Odpis aktualizujący wartość należności został zaprezentowany w nocie nr 22.

6. Pozostałe koszty

	2022	2021
Usługi transportowe	8 205	7 538
Usługi informacyjne i reklamowe	4 976	5 464
Usługi telekomunikacyjne	123	107
Usługi związane z samochodami	1 100	869
Usługi doradztwa prawnego i finansowego	1 937	2 912
Usługi ochrony	489	451
Usługi wsparcia sprzedaży	6 273	6 189
Usługi IT	1 584	1 171
Usługi certyfikacji, badania i ekspertyzy	394	370

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

Usługi gwarancyjne i remontowe	289	297
Pozostałe usługi obce	2 231	1 461
Podatki i opłaty	523	487
Koszty delegacji	95	60
Koszty ubezpieczeń	876	1 009
Pozostałe	581	362
Pozostałe koszty razem	29 676	28 747

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	2022	2021
Wynagrodzenia	33 769	27 868
Ubezpieczenia społeczne	5 148	4 400
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 766	1 561
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze razem	40 683	33 829

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Przychody i koszty finansowe

	2022	2021
Przychody odsetkowe od lokat bankowych	7	-
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek	2	3
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	-	15 283
Dywidendy	57 510	20 339
Przychody finansowe razem	57 519	35 625
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
<i>Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych</i>	(9 653)	(1 852)
<i>Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	(282)	(282)
Różnice kursowe netto	-	(130)
Inne koszty finansowe	(8 233)	(3 931)
Koszty finansowe razem	(600)	(120)
Koszty finansowe razem	(18 486)	(6 033)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	39 033	29 592

9. Podatek dochodowy

	2022	2021
Podatek dochodowy bieżący	(63)	(7 451)
Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	2 499	19 255
Podatek odroczony	(2 122)	1 467
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	314	13 271

Efektywna stopa podatkowa

	%	2022	%	2021
Zysk przed opodatkowaniem		63 676		50 871
Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	12 098	19	9 665
Przychody trwale niebędące przychodami podatkowymi	(17,2)	(10 927)	(7,6)	(3 864)
Zwrot z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	(3,9)	(2 499)	(38)	(19 255)
Pozostałe różnice trwale i inne	1,6	1 014	0,4	183
	(0,5)	(314)	(26,2)	(13 271)
Efektywna stopa podatkowa po eliminacji wpływu ujętego zwrotu z tytułu podatku dochodowego za lata ubiegłe	3,4	2 185	11,8	5 984

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 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 2021 r., w tym:	757	23 789	3 796	6 393	4 960	451	40 146
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 004	934	3 718	-	-	7 656
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	(804)	-	-	(804)
Nabycie, w tym:	-	4 878	2 015	139	2 031	2 034	11 097
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	4 485	1 290	137	-	-	5 912
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(381)	(381)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	(3 457)	(13)	(27)	-	-	(3 497)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(3 457)	-	(27)	-	-	(3 484)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r., w tym:	757	25 210	5 798	6 505	6 991	2 104	47 365
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	4 032	2 224	3 024	-	-	9 280
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r., w tym:	757	25 210	5 798	6 505	6 991	2 104	47 365
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	4 032	2 224	3 024	-	-	9 280
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	(597)	-	-	-
Nabycie, w tym:	-	4 420	621	869	2 669	44	8 623
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 230	-	261	-	-	2 491
Zakończenie inwestycji	-	-	-	-	-	(2 104)	(2 104)
Zbycie / likwidacja w tym:	-	(2 289)	(292)	(141)	(702)	-	(3 425)
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(2 289)	-	(141)	-	-	(141)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r., w tym:	757	27 340	6 127	7 233	8 958	44	50 459
<i>Wartość brutto aktywa z tytułu prawa do użytkowania.</i>	-	3 972	2 224	2 547	-	-	8 743
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r., w tym:	-	(8 787)	(2 168)	(1 601)	(3 673)	-	(16 229)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(1 585)	(194)	(877)	-	-	(2 656)
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	(27)	-	-	(27)
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(2 263)	(531)	(1 309)	(484)	-	(4 587)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>	-	(1 574)	(169)	(525)	-	-	(2 268)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	2 161	7	27	-	-	2 195
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 161	-	27	-	-	2 188
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:	-	(8 889)	(2 692)	(2 883)	(4 157)	-	(18 621)

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

<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(998)	(363)	(1 402)	-	-	(2 763)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 r., w tym:	-	(8 889)	(2 692)	(2 883)	(4 157)	-	(18 621)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(998)	(363)	(1 402)	-	-	(2 763)
<i>Wykup przedmiotu leasingu</i>	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres, w tym:	-	(3 145)	(422)	(1 408)	(667)	-	(5 642)
<i>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania za okres</i>	-	(2 312)	(18)	(534)	-	-	(2 864)
Zbycie / likwidacja, w tym:	-	2 221	284	38	272	-	2 815
<i>Zbycie / likwidacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 221	-	38	-	-	2 259
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 r. w tym:	-	(9 813)	(2 830)	(4 253)	(4 552)	-	(21 448)
<i>Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	(1 089)	(381)	(1 898)	-	-	(3 368)
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2021 r. w tym:	757	15 002	1 628	4 792	1 287	451	23 917
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	1 419	740	2 841	-	-	5 000
Na dzień 31 grudnia 2021 r. w tym:	757	16 321	3 106	3 622	2 834	2 104	28 744
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 034	1 861	1 622	-	-	6 517
Na dzień 1 stycznia 2022 r. w tym:	757	16 321	3 106	3 622	2 834	2 104	28 744
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	3 034	1 861	1 622	-	-	6 517
Na dzień 31 grudnia 2022 r. w tym:	757	17 527	3 297	2 980	4 406	44	29 011
<i>aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	-	2 883	1 843	649	-	-	5 375

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

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 18 284 tys. zł (w 2021 r.: 17 078 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego (patrz nota 18), w ramach hipoteki kaucyjnej w łącznej wysokości do kwoty 78 000 tys. zł (w 2021 r.: 66 000 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

Utrata wartości

Zarówno na dzień 31 grudnia 2022 r., jak i na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 r.	1 586	1 586
Nabywanie	184	184
Wartości niematerialne w realizacji	2 398	2 398
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 r.	4 168	4 168
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	4 168	4 168
Nabywanie	7	7
Wartości niematerialne w realizacji	4 604	4 604
Zbycie	(349)	(349)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 r.	8 430	8 430
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości		
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 r.	(997)	(997)
Amortyzacja za okres	(176)	(176)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 r.	(1 173)	(1 173)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 r.	(1 173)	(1 173)
Amortyzacja za okres	(212)	(212)
Zbycie	342	342
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 r.	(1 043)	(1 043)
Wartość netto		
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	589	589
Na dzień 31 grudnia 2021 r.	2 995	2 995
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	2 995	2 995
Na dzień 31 grudnia 2022 r.	7 387	7 387

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

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

W jednostkach zależnych	2022	2021
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	169 620	168 334
Inwestycje w jednostkach zależnych	169 925	168 639

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 grudnia 2022 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	93,66%	62 801	62 801
Razem		169 620	169 620
31 grudnia 2021 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	90,4%	61 515	61 515
Razem		168 334	168 334

* 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 2022 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	1 290	4 680	3 390	15 783	782
Ferro Baltics UAB	4 768	5 818	1 050	13 218	(15)
Ferro Adriatica D O.O.	162	268	106	678	(23)
Tester sp. z o.o.	4 644	13 385	8 741	24 800	1 277
Termet S.A.	51 090	151 441	100 351	189 538	17 208
Novaservis spol. s.r.o.*	150 690	397 431	246 741	462 388	41 583
Razem	212 644	573 023	360 379	706 405	60 812
31 grudnia 2021 r.					
Ferro International Sp. z o.o.	5 406	8 014	2 608	22 742	1 094

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

Ferro Baltics UAB	4 309	5 353	1 044	9 766	1 070
Ferro Adriatica D O.O.	211	336	125	611	83
Tester sp. z o.o.**	6 623	14 064	7 441	22 268	809
Termet S.A.**	46 334	129 485	83 151	187 693	15 623
Novaservis spol. s.r.o.*	90 655	341 412	250 757	392 956	47 472
Razem	153 538	498 664	345 126	636 036	66 151

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

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

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

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

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 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 2022	Aktywa 2021	Rezerwa 2022	Rezerwa 2021	Wartość netto 2022	Wartość netto 2021
Wartości niematerialne	-	-	(45)	(62)	(45)	(62)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1 388)	(1 582)	(1 388)	(1 582)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	359	74	(271)	(239)	88	(165)
Zapasy	450	743	-	-	450	743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1	(3)	-	(3)	1
Kredyty i pożyczki oprocentowane			(2)	(2)	(2)	(2)
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 051	1 139	-	-	1 051	1 139
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 131	1 273	-	-	1 131	1 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	655	2 663	(26)	-	629	2 663
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	3 646	5 893	(1 735)	(1 885)	1 911	4 008
Kompensata	(1 735)	(1 885)	1 735	1 885	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 911	4 008	-	-	1 911	4 008

14. Zapasy

	2022	2021
Towary	127 027	160 064
Zapasy razem	127 027	160 064

Na dzień 31 grudnia 2022 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 368 tys. zł (2021 r.: 3 909 tys. zł) i dotyczy zapasów o wartości brutto 2 368 tys. zł (2021 r.: 3 909 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 2022 r. 147 tys. zł jako odwrócenie odpisu aktualizującego (w 2021 r. 2 928 tys. zł zawiązanie odpisu). W okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 1 394 tys. zł (2021 r. 766 tys. zł.)

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. na zapasach o wartości bilansowej 53 000 tys. zł (2021 r.: 37 800 tys. zł) był ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2022	2021
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	35 232	27 928
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	26 003	26 515
Udzielone zaliczki na dostawy towarów	346	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń z wyjątkiem podatku dochodowego	1 919	-
Przedpłaty (rozliczenia międzyokresowe kosztów)	1 014	867
Pozostałe należności	9	24
	64 523	55 334

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

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 106 tys. zł (2021 r.: 221 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 2022 r. 11 tys. zł (koszt netto) (w 2021 r.: 458 tys. zł (przychód netto)). W roku 2022 wykorzystano odpis aktualizujący w wysokości 126 tys. zł (2021 r.: 0 zł).

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z należności w dolarach amerykańskich na kwotę 7 357 tys. (w 2021 r.: 5 427 tys.) oraz należności w euro na kwotę 1 537 tys. (w 2021 r.: 2 617 tys.).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. na należnościach o wartości bilansowej 7 978 tys. zł (2021 r.: 5 130 tys. zł) była ustanowiona cesja jako zabezpieczenie zobowiązań Spółki (patrz nota 18).

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2022	2021
Środki pieniężne w kasie	14	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 563	3 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 577	3 030
Kredyty w rachunku bieżącym	(11 123)	(19 005)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(8 546)	(15 975)

17. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.12.2022 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2021 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2022 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2021 r. [tys. zł]	Udział na 31.12.2022 r. %	Udział na 31.12.2021 r. %
NN PTE	4 188 933	4 188 933	4 189	4 189	19,7%	19,7%
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
ALLIANZ PTE (AVIVA PTE**)	3 182 326	3 182 326	3 182	3 182	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Zarząd Ferro S.A.	315 258	313 658	315	314	1,5%	1,5%
Pozostali	7 544 516	7 546 116	7 545	7 546	35,5%	35,5%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

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

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 21 243 tys. zł i dzieli się na 21.242.655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2022 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

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

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

Dywidendy

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

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2021 r. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wypłacono dywidendę w kwocie 46 743 tys. zł, co stanowiło 2,20 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.

	2022	2021
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	81 250	61 250
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	1 657	3 118
Zobowiązania długoterminowe razem	82 907	64 368
Kredyty zabezpieczone na majątku Spółki	10 723	30 000
Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu pożyczek bez ustanowionych zabezpieczeń	19 956	9 552
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	3 235	2 879
Zobowiązania krótkoterminowe razem	33 914	42 431

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

	Waluta	Nominalna stopa	Rok spłaty	Wartość zobowiązania na	Wartość zobowiązania na
				31.12.2022	31.12.2021
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2023	4 000	-
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	5 000	5 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2022	-	4 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2025	4 000	-
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	4 000	4 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2026	42 973	46 250
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	12 000	12 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	8 000	8 000
Kredyt zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	12 000	12 000
Razem kredyty zabezpieczone na majątku Spółki				91 973	91 250
Pożyczka otrzymana od jednostek powiązanych	PLN	WIBOR 3M + marża	2023	19 956	9 552
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR O/N + marża	2025	4 134	11 215
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2023	2 873	1 528
Kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony na majątku	PLN	WIBOR 1M + marża	2024	4 115	6 262
Razem kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone na				11 122	19 005

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

majątku Spółki

Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe:

	2022	2021
Środki trwałe		
hipoteka umowna łączna na nieruchomości gruntowej na rzecz kredytodawcy	78 000	66 000
Środki obrotowe		
zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (zapasach) - zabezpieczenie wierzycelności na rzecz kredytodawcy	53 000	37 800
Akcje i udziały		
zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach i udziałach spółek zależnych	68 400	68 400
Należności		
cesja należności na rzecz kredytodawcy	7 978	5 130
Zabezpieczenia na majątku razem	207 378	177 330

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu

	Płatności			Płatności		
	z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	2022	2022	2022	2021	2021	2021
Do roku	3 424	189	3 235	3 122	243	2 879
1 do 5 lat	1 678	21	1 657	3 301	183	3 118
	5 102	210	4 892	6 423	426	5 997

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

19. Świadczenia pracownicze

	2022	2021
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu	1 661	325
Koszty ujęte w wyniku finansowym	(1 400)	(64)
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	159	1 400
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu	420	1 661

Koszty są ujmowane w wyniku finansowym w poniższy sposób:

	2022	2021
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(866)	915

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy:

	2022	2021
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	6,7%	3,9%
Przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny)	10%	6,8%

	2022	2021
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 322	1 113
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń (w tym zarachowane premie)	4 091	3 925
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 413	5 038

20. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W latach ubiegłych Spółka otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane

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

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

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki.

Na powyższe dodatkowe zobowiązanie podatkowe została utworzona rezerwa w latach ubiegłych, aktualizowana w okresach bieżących o wartość skalkulowanych odsetek.

W okresie sprawozdawczym Spółka uregulowała dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmujące zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę w wysokości 412 tys. zł.

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

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2022	2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	893	3 510
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	18 987	55 330
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego	1 051	1 777
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 581	1 583
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	1 443	3 100
Pozostałe zobowiązania	5	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	23 960	65 307

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się ze zobowiązań denominowanych w dolarach amerykańskich na kwotę 1 526 tys. (w 2021 r. 8 715 tys.) oraz w euro na kwotę 168 tys. (w 2021 r. 302 tys.).

22. Instrumenty finansowe

a) Klasyfikacja instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	64 158	64 158
Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(82 907)	(66 503)	(149 410)
	(82 907)	(2 345)	(85 252)

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Należności wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	-	57 473	57 473

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu	(64 368)	(118 987)	(183 355)
	(64 368)	(61 514)	(125 882)

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

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

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

b) Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	61 688	54 664
<i>Niewymagalne</i>	50 770	52 594
<i>Przeterminowane, w tym:</i>	10 918	2 070
do 30 dni	10 180	1 632
31-90 dni	225	217
91-180 dni	2	-
181-365 dni	409	-
powyżej roku	102	221
<i>Odpis aktualizujący ujęty na koniec okresu</i>	106	221
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	61 582	54 443

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	221	679
Zawiązanie odpisu aktualizującego należności	11	9
Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	(126)	(467)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	106	221

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.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31.12.2022

w tysiącach złotych

Stopień 1: Niskie
ryzyko
Stopień 2: Wątpliwe
Stopień 3: Strata

Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
61 582	0,0%	-	Nie
-	-	-	-
106	100,0%	106	Tak
61 688		106	

Na dzień 31.12.2021

w tysiącach złotych

Stopień 1: Niskie
ryzyko
Stopień 2: Wątpliwe
Stopień 3: Strata

Wartość bilansowa brutto	Wskaźnik ważonej średniej straty	Odpis z tytułu utraty wartości	Niewypłacalne
54 443	0,0%	-	Nie
-	-	-	Tak
221	100,0%	221	Tak
54 664		221	

c) Ryzyko płynności

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

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

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

	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość przepływów pieniężnych	Do 1 roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
31 grudnia 2022 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(21 466)	(21 466)	(21 466)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(122 579)	(139 318)	(48 205)	(91 113)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 892)	(5 102)	(3 424)	(1 678)	-
	(148 937)	(165 886)	(73 095)	(92 791)	-
31 grudnia 2021 r.					
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(60 430)	(60 430)	(60 430)	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	(119 807)	(128 465)	(62 120)	(66 345)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(5 997)	(6 423)	(3 122)	(3 301)	-
	(186 234)	(195 318)	(125 672)	(69 646)	-

d) Ryzyko rynkowe

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

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:

31 grudnia 2022 r.	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
Środki pieniężne	46	466	382
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 537	7 357	-
Zobowiązania leasingu	(396)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(168)	(1 526)	-
Pożyczki udzielone	20	-	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	1 039	6 297	382

31 grudnia 2021 r.	tys. EUR	tys. USD	tys. CZK
Środki pieniężne	399	174	287
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 617	5 427	-
Zobowiązania leasingu	(459)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(302)	(8 715)	-
Pożyczki udzielone	30	-	-
Ekspozycja na ryzyko kursowe	2 285	(3 114)	287

W latach kończących się 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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%
31.12.2022 r.	(1 633)	1 633	(1 633)	1 633
31.12.2021 r.	(104)	104	(104)	104

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 2022 r. Zarząd Spółki szacuje, że ogólne zwiększenie stóp procentowych o 1 p.p. spowodowałoby zmniejszenie zysku Spółki przed opodatkowaniem o około 1 221 tys. zł (2021 r. 1 198 tys. zł).

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

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

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

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

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

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

Oprocentowanie i analiza kategorii wiekowych

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

	2022					2021				
	Oprocentowanie	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		2 563	2 563	-	-		3 014	3 014	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym:		11 122	2 873	8 249	-		19 005	17 477	1 528	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR O/N + marża	4 134	-	4 134	-	WIBOR O/N + marża	11 215	11 215	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 115		4 115	-	WIBOR 1M + marża	6 262	6 262	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	2 873	2 873	-	-	WIBOR 1M + marża	1 528	-	1 528	-
Kredyty bankowe:		91 973	10 723	81 250	-		91 250	30 000	35 000	26 250
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	42 973	6 723	36 250	-	WIBOR 1M + marża	46 250	5 000	15 000	26 250
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-	WIBOR 1M + marża	4 000	4 000	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	5 000	-	5 000	-	WIBOR 1M + marża	5 000	5 000	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000	-	4 000	-	WIBOR 1M + marża	4 000	4 000	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000	-	4 000	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	12 000	-	12 000	-	WIBOR 1M + marża	12 000	12 000	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	4 000	4 000	-	-	WIBOR 1M + marża	-	-	-	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	8 000	-	8 000	-	WIBOR 1M + marża	8 000	-	8 000	-
- o zmiennej stopie procentowej w PLN	WIBOR 1M + marża	12 000	-	12 000	-	WIBOR 1M + marża	12 000	-	12 000	-

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

Zobowiązania z tytułu leasingu:		4 892	3 235	1 657	-					
- o zmiennej oraz stałej stopie procentowej w PLN	Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	4 892	3 235	1 657	-	Stopa bazowa WIBOR 1M + marża	5 997	2 879	3 118	-
Pożyczka otrzymana od jednostki powiązanej	WIBOR 3M + marża	19 956	19 956			Pożyczka otrzymana od jednostki powiązanej	WIBOR 3M + marża	9 500	9 500	

FERRO S.A.
 Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 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 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

(i) Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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

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 bazy składnik aktywów ma niską wartość. W okresie sprawozdawczym koszty najmu krótkoterminowego wyniosły 137 tys. zł. W okresie porównawczym nie wystąpiły koszty z tego tytułu.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	2022 r.	2022 r.	2021 r.	2021 r.
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	1 202	-	4 852	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 393	767	1 351	3 393
FERRO Hungary Kft.	5 204	-	3 768	-
Novaservis FERRO Group SRL	23 270	-	13 246	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 394	-	1 433	-
Ferro Baltics UAB	2 487	-	2 906	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	1	-	6	-
Ferro Adriatica d o.o.*	104	65	149	117
Termet S.A. ***	189	20 017	318	9 552
Tester sp. z. o.o.	78	-	38	-
MB R.Experts**	-	-	28	-
Juli Dom j.d.o.**	-	14	-	-
	35 322	20 863	28 095	13 062

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

*Wykazane na dzień 31 grudnia 2022 roku należności od Ferro Adriatica d o.o obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 95 tys. zł. (20,0 tys. Euro) , (2021 r. 139 tys. zł. (30,0 tys. Euro)).

**powiązania o charakterze personalnym

***Wykazane na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od Termet S.A. w kwocie 19 956 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. (2021 r. 9 552 tys. zł)

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanimi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2022	2021
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	14 048	20 414
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	121 291	97 263
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	30 721	20 422
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	5 799	4 187
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s.r.o.	13 945	15 072
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	8 008	5 347
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	62	83
Sprzedaż towarów	Termet S.A.	19	1
Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	99	-
Sprzedaż towarów razem		193 992	162 789
Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	2022	2021
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	13	14
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Group SRL	163	76
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft	51	34
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	4	9
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s.r.o.	175	184
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	39	16
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO SK s.r.o.	1	6
Sprzedaż usług	Ferro Adriatica d o.o.	5	6
Sprzedaż usług	Termet S.A.	251	258
Sprzedaż usług	Tester sp. z o.o.	32	31
Sprzedaż usług razem		734	634
Dywidenda	Novaservis spol. s.r.o.	57 510	20 339
Odsetki	Ferro Adriatica d o.o.	2	3
Przychody finansowe razem		57 512	20 342
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	2022	2021
Zakupy towarów	Novaservis spol. s.r.o.	23 158	17 393
Zakupy towarów razem		23 158	17 393
Zakupy usług	Ferro Adriatica d o.o.	678	609
Zakupy usług	Termet S.A.	70	26
Zakupy usług	MB R.Experts**	35	129
Zakupy usług	Juli Dom j.d.o.o.**	115	173
Zakupy usług razem		898	937
Odsetki	Termet S.A.	1 371	52
Koszty finansowe razem		1 371	52

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

****powiązania o charakterze personalnym**

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

c) Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów nadzoru

W latach 2022 i 2021 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym drugiego stopnia, przysposobionym, przysposabiającym lub innym osobom zależnym albo osobom administrującym.

25. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

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

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

Dodatkowo Spółka w ramach ustanowionych zabezpieczeń do umowy kredytu skierowała list wspierający (ang. soft letter of comfort) dla banku jednostki zależnej Novaservis spol. s r.o. w celu zapewnienia wsparcia oraz wyrażenia woli w kierunku dalszego rozwoju spółki zależnej.

26. Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Spółki

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie, Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę aktualną sytuację podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach. Przy czym Spółka za pośrednictwem spółki zależnej, której przedmiotem działalności jest sprzedaż na rynki wschodnie, wznowiła sprzedaż swoich produktów na Ukrainę biorąc pod uwagę przywrócenie od czerwca 2022 możliwość ubezpieczenia należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

Spółka nie prowadzi sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz

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

oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki. Jednocześnie Spółka na bieżąco korzysta z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

27. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

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

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

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

28. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 r.

29. 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.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 30 marca 2023 r.