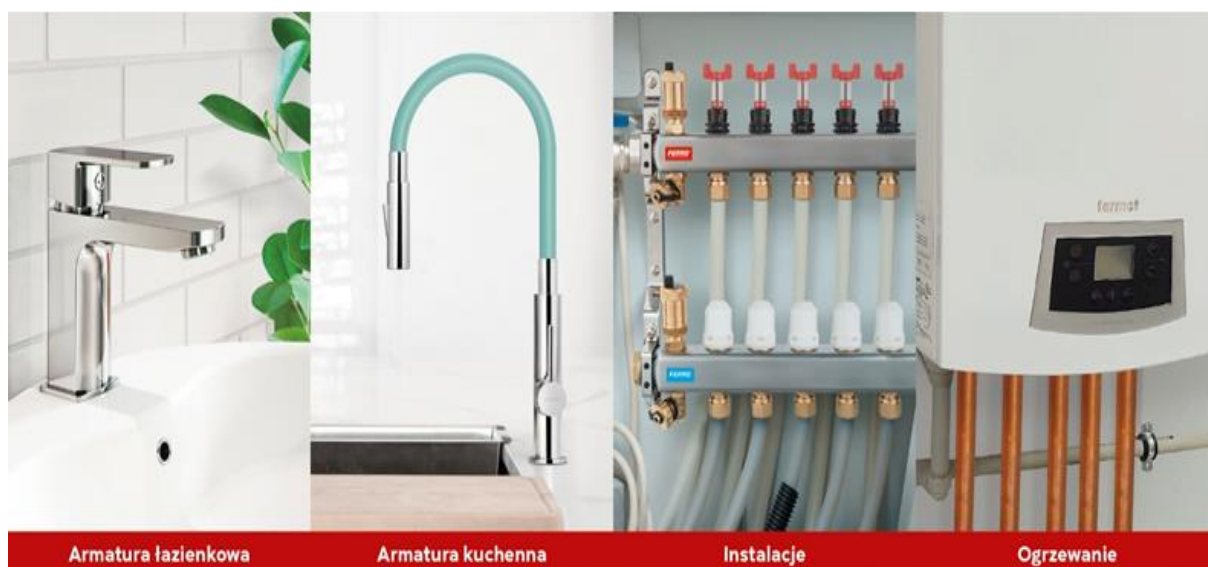


FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY FERRO S.A. ZA I KWARTAŁ 2022 R.

Skawina, 25 maja 2022 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

- WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE** SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI NR 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA;
- SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE** SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI NR 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA;
- DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny QSr I/2022

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. DZ.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I kwartał 2022 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

FERRO S.A. na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, kwartalna informacja finansowa FERRO S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	255 704	163 292	55 023	35 715
II. Zysk z działalności operacyjnej	32 154	23 752	6 919	5 195
III. Zysk brutto	26 420	21 904	5 685	4 791
IV. Zysk netto	21 732	17 805	4 676	3 894
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,01	0,84	0,22	0,18
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,01	0,84	0,22	0,18
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(51 783)	(9 480)	(11 143)	(2 074)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 453)	(44 592)	(1 173)	(9 753)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 946	3 588	3 862	785
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(39 290)	(50 484)	(8 455)	(11 042)
	stan na 31.03.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.03.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.
XII. Aktywa, razem	817 624	711 445	175 739	154 682
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	389 042	311 147	83 620	67 649
XIV. Zobowiązania długoterminowe	83 048	82 251	17 850	17 883
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	305 994	228 896	65 770	49 766
XVI. Kapitał własny	428 582	400 298	92 119	87 033
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 566	4 619

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	124 091	90 087	19 702	19 704
II. Zysk z działalności operacyjnej	6 689	5 685	1 439	1 243
III. Zysk (strata) brutto	4 039	5 304	869	1 160
IV. Zysk (strata) netto	3 362	3 937	723	861
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 057)	(8 701)	(5 607)	(1 903)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 230)	(52 321)	(695)	(11 444)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 771	7 361	3 609	1 610
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(12 516)	(53 661)	(2 693)	(11 737)
	stan na 31.03.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.	stan na 31.03.2022 r.	stan na 31.12.2021 r.
IX. Aktywa, razem	463 289	424 209	99 579	92 231
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	241 447	205 729	51 896	44 730
XI. Zobowiązania długoterminowe	68 659	66 029	14 757	14 356
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	172 788	139 700	37 139	30 374
XIII. Kapitał własny	221 842	218 480	47 682	47 502
XIV. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 566	4 619

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. w wysokości 4,6472 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. w wysokości 4,5721 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2022 r. w wysokości 4,6525 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2021 r. w wysokości 4,5994 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2022 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	255 704	163 292
Pozostałe przychody	598	410
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	3 186	(74)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(104 815)	(71 983)
Zużycie materiałów i energii	(69 883)	(34 373)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(28 128)	(18 117)
Amortyzacja	(3 919)	(2 380)
Pozostałe koszty	(20 589)	(13 023)
Zysk na działalności operacyjnej	32 154	23 752
Przychody finansowe	-	6
Koszty finansowe	(5 734)	(1 854)
Zysk przed opodatkowaniem	26 420	21 904
Podatek dochodowy	(4 688)	(4 099)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	21 732	17 805
Zysk netto za okres sprawozdawczy	21 732	17 805
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	21 351	17 746
Udziały niekontrolujące	381	59
Zysk netto za okres sprawozdawczy	21 732	17 805
Inne całkowite dochody		
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:	6 886	3 697
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia	6 886	3 697
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	6 886	3 697
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	6 886	3 697
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	28 618	21 502
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	28 237	21 443
Udziały niekontrolujące	381	59
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	28 618	21 502
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z	1,01	0,84

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

działalności kontynuowanej

Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej

Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych

Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej

Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej

Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych

	0,0	0,0
	1,01	0,84
	1,01	0,84
	0,0	0,0
	1,01	0,84

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	90 645	88 504
Wartość firmy		143 066	139 255
Wartości niematerialne		62 295	60 251
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 270	4 319
Aktywa trwałe razem		300 276	292 329
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	306 527	260 177
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		1 285	1 256
Należności z tytułu podatku dochodowego		470	1 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		181 464	109 125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 602	47 166
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		517 348	419 116
Aktywa obrotowe razem		517 348	419 116
Aktywa razem		817 624	711 445
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		30 504	23 619
Zyski zatrzymane		280 473	259 122
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		414 594	386 358
Udziały niekontrolujące		13 988	13 940
Kapitał własny razem		428 582	400 298
Zobowiązania			
Rezerwy długoterminowe		2 668	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 668	2 418
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		64 000	61 250
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 383	5 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 921	13 128
Zobowiązania pozostałe		76	74
Zobowiązania długoterminowe razem		83 048	82 251
Rezerwy bieżące		13 406	11 013
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 406	11 013
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		118 008	80 089
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 139	4 100
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	6 700	7 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		161 987	124 960
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 709	1 672

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe	45	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	305 994	228 896
Zobowiązania krótkoterminowe razem	305 994	228 896
Zobowiązania razem	389 042	311 147
Pasywa razem	817 624	711 445

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2022	31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	26 420	21 904
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(72 917)</i>	<i>(27 527)</i>
Amortyzacja	3 919	2 380
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(165)	-
Odписy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	639	973
Korekty z tytułu kosztów finansowych	1 707	418
Zmiana stanu zapasów	(46 698)	(25 860)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(72 659)	(24 626)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	36 282	17 497
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 643	806
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	1 415	885
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(46 497)	(5 623)
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(5 286)	(3 857)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(51 783)	(9 480)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	167	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 287)	(1 911)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(333)	(42 681)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 453)	(44 592)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	71 787	82 592
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 300)	(724)
Spłata kredytów i pożyczek	(50 985)	(77 898)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 556)	(382)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(82)</i>	<i>(89)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 946	3 588
Przepływy pieniężne netto, razem	(39 290)	(50 484)
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>83</i>	<i>(118)</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	(39 207)	(50 602)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(1 738)	47 981
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(40 945)	(2 621)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>826</i>	<i>1 480</i>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	21 243	82 374	23 742	(123)	259 122	386 358	13 940	400 298
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					21 351	21 351	381	21 732
Inne całkowite dochody netto za okres			6 885			6 885		6 885
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			6 885		21 351	28 236	381	28 617
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych							(333)	(333)
Wyplata dywidendy					-	-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	6 885	-	21 351	28 236	48	28 284
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.	21 243	82 374	30 627	(123)	280 473	414 594	13 988	428 582

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	21 243	82 374	11 570	(17)	198 036	313 206	8	313 214
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					17 746	17 746	59	17 805
Inne całkowite dochody netto za okres			3 697			3 697		3 697
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			3 697		17 746	21 443	59	21 502
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające z nabycia jednostek zależnych							20 076	20 076
Wyplata dywidendy					-	-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	3 697	-	17 746	21 443	20 135	41 578
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	21 243	82 374	15 267	(17)	215 782	334 649	20 143	354 792

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

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

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

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

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International Sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier	100,00%	2014 r. metoda pełna
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej	100,00%	2019 r. metoda pełna

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

		region Adriatyku		
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	91,21%*	2021 r. metoda pełna
Tester Sp. z o.o.	Świebodzice, Polska	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.	100,00%	2021 r. metoda pełna

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

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- 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.

Implementacja powyższych zmian do standardów nie wywiera wpływu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Ferro S.A.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę, zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok.

W okresie sprawozdawczym Unia Europejska zatwierdziła następujące dwie zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 maja 2022 r.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

4. Przychody ze sprzedaży

	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	108 428	55 588
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	94 198	45 745
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	14 230	9 843
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	146 885	107 449
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	101 613	73 296
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	45 272	34 153
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	193	154
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	193	154
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	198	101
Przychody razem	255 704	163 292

Przyporządkowanie przychodów ze sprzedaży prezentowanych w oparciu o kategorie podziału według kanału dystrybucji do segmentów operacyjnych Grupy zaprezentowano w nocie 5.

Przychody z tytułu umów z klientami

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

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

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

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są również w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym (tj. armatura sanitarna, armatura instalacyjna, źródła ciepła i pozostałe) oraz obszarem geograficznym, na których sprzedawane są produkty Grupy (patrz nota 5).

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

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

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

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

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna,
- Armatura instalacyjna,
- Źródła ciepła.

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

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

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

Ocena poszczególnych segmentów operacyjnych jest dokonywana do poziomu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów/kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów. Decyzje biznesowe dotyczące przychodów i kosztów

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

z pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej są podejmowane na poziomie Grupy, bez przypisywania ich do poszczególnych segmentów.

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

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

GRUPA FERRO						
01.01.2022 -31.03.2022						
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	SEGMENTY Źródła ciepła	SUMA	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	117 733	79 100	54 116	250 949	4 755	255 704
Przychody za sprzedaż produktów	44 288	7 928	53 513	105 729	2 699	108 428
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>30 456</i>	<i>7 531</i>	<i>53 513</i>	<i>91 500</i>	<i>2 698</i>	<i>94 198</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>13 832</i>	<i>397</i>	<i>-</i>	<i>14 229</i>	<i>1</i>	<i>14 230</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	73 445	71 172	576	145 193	1 692	146 885
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>37 444</i>	<i>62 656</i>	<i>576</i>	<i>100 676</i>	<i>937</i>	<i>101 613</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>36 001</i>	<i>8 516</i>	<i>-</i>	<i>44 517</i>	<i>755</i>	<i>45 272</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	27	27	166	193
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>27</i>	<i>27</i>	<i>166</i>	<i>193</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	198	198
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(79 078)	(59 203)	(34 220)	(172 501)	(2 775)	(175 276)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	38 655	19 897	19 896	78 448	1 980	80 428
Pozostałe przychody						598
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(52 058)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 186
Zysk na działalności operacyjnej						32 154
Przychody finansowe						-
Koszty finansowe						(5 734)
Zysk przed opodatkowaniem						26 420

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Podatek dochodowy	(4 688)
Zysk netto	21 732

GRUPA FERRO						
01.01.2021 -31.03.2021						
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	SEGMENTY Źródła ciepła	SUMA	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	89 602	54 708	16 368	160 678	2 614	163 292
Przychody za sprzedaż produktów	34 045	4 396	16 174	54 615	973	55 588
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	24 474	4 124	16 174	44 772	973	45 745
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	9 571	272	-	9 843	-	9 843
Przychody ze sprzedaży towarów	55 557	50 277	189	106 023	1 426	107 449
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	28 541	43 741	189	72 471	825	73 296
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	27 016	6 536	-	33 552	601	34 153
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	35	5	40	114	154
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	35	5	40	114	154
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	101	101
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(56 695)	(38 502)	(11 303)	(106 500)	(1 691)	(108 191)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	32 907	16 206	5 065	54 178	923	55 101
Pozostałe przychody						410
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(31 685)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(74)
Zysk na działalności operacyjnej						23 752
Przychody finansowe						6
Koszty finansowe						(1 854)
Zysk przed opodatkowaniem						21 904
Podatek dochodowy						(4 099)
Zysk netto						17 805

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2022 -31.03.2022							
tys. PLN							
	GRUPA FERRO						
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	119 934	42 979	14 973	43 318	12 213	22 287	255 704

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2021 -31.03.2021							
tys. PLN							
	GRUPA FERRO						
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	67 042	32 041	9 066	33 466	7 537	14 140	163 292

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2022 r. jak również kończącym się 31 marca 2021 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

6. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 5 454 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 340 tys. zł. (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 953 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 790 tys. zł.).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r., Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 1 018 tys. zł, w tym wartości niematerialne i prawne w realizacji na kwotę 1 018 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 0 tys. zł).

7. Zapasy

Na dzień 31 marca 2022 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 5 375 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 5 363 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 31 marca 2022 r. wyniosła 348 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2021 r. 865 tys. zł.). Ponadto, za okres zakończony 31 marca 2022 r. wykorzystano odpis w kwocie 358 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2021 r. 186 tys. zł.) Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 22 tys. zł.

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Kapitał własny

Jednostka Dominująca FERRO S.A. posiada kapitał zakładowy o wartości 21 243 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.03.2022 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2021 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.03.2022 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2021 r. [tys. zł]	Udział na 31.03.2022 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%
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	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 Jednostkę Dominującą w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2021 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2022 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał w przedmiocie:

1. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku 2021 w kwocie 32 065 307,48 zł na kapitał zapasowy,
2. dokonania wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego w roku 2021 w kwocie 32 076 409,05 zł, co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypadać będzie dywidenda w wysokości 1,51 zł,
3. ustalenie dnia dywidendy na dzień 20 września 2022 r.,
4. ustalenie dnia wypłaty dywidendy na dzień 14 października 2022 r.

Zarząd Jednostki Dominującej rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku Spółki osiągniętego w roku 2021 w kwocie 32 076 tys. zł , tj. 1,51 zł na jedną akcję Spółki. Podejmując decyzję o rekomendacji przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2021 na wypłatę dywidendy w wysokości 32 076 tys. zł, Zarząd wziął pod uwagę treść polityki dywidendowej zawartej w Strategii F1. Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50% zysku netto, przy założeniu, że relacja skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego zysku

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

EBITDA na koniec roku obrotowego wynosiła będzie poniżej 2,5. Pozostałą część zysku Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy mając na uwadze założenia dotyczące wypłaty dywidendy zawarte w Strategii F1, tj. plany inwestycyjne, w tym z zakresu projektów M&A oraz ocenę perspektyw i uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych. Zarząd wziął pod uwagę także wielkość bieżących i planowanych nakładów na inwestycje rozwojowe oraz skalę zadłużenia i bezpieczeństwo finansowe, szczególnie uwzględniając wysoki i nadal rosnący poziom stóp procentowych.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 24 maja 2022 r. jednomyślnie poparła rekomendację Zarządu Spółki.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	3 miesiące kończące się 31.03.2022	3 miesiące kończące się 31.03.2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	21 351	17 746
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	1,01	0,84

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

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

Nazwa jednostki	31.03.2022	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	43	-	28
Juli Dom j.d.o.o.	-	50	-	-
	-	93	-	28

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	31.03.2022	31.03.2021
----------------	-----------------	------------	------------

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zakup usług	MB R. Experts	19	10
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	50	41
Zakupy usług razem		69	51

c) Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa posiadała otwarte krótkoterminowe transakcje walutowe typu forward na kwotę 2 869 tys. zł (600 tys. Euro) będące składowymi depozytów dwuwalutowych PLN/EUR.

Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości 45 tys. zł na 31 marca 2022 r., zastosowano poziom 2 wyceny. Wartość godziwa kontraktów walutowych forward zaprezentowanych w poziomie 2 została ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez bank, z którym zawarto odpowiednie kontrakty.

Na dzień 31 marca 2021 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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

11. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W roku 2021 Jednostka Dominująca otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki. (szerzej: patrz nota 5 Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego oraz nota 13 Zdarzeń po dniu sprawozdawczym).

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

Na dzień sprawozdawczy dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2022 r. w wysokości 477 tys. zł. (w tym odsetki skalkulowane w okresie sprawozdawczym w wysokości 26 tys. zł).

Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 4 970 tys. zł wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

12. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Grupy Ferro nie podlega w istotnym stopniu zjawisku sezonowości / cykliczności.

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

1. Decyzje Urzędu Celno- Skarbowego II instancji w sprawie określenia zobowiązania podatkowego

12 kwietnia 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Jednostki Dominującej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 935 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2016 r. w kwocie 935 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

10 maja 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Jednostki Dominującej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2017 r. w kwocie 318 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca zamierza złożyć w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

20 maja 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie („WSA”) oddalił skargę Jednostki Dominującej, złożoną w dniu 1 grudnia 2021 roku na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. WSA nie podzielił argumentacji zaprezentowanej przez Spółkę. Wyrok WSA nie jest prawomocny. Jednostka Dominująca zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w notcie 11 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Znaczące umowy

27 kwietnia 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 20 listopada 2020 roku („Aneks”). Zgodnie z treścią Aneksu Bank zwiększył Jednostce Dominującej limit kredytowy wielocelowy do kwoty 40 000 tys. zł w okresie od dnia 27 kwietnia 2022 roku do dnia 27 kwietnia 2024 roku. Kwota dostępna w ramach limitu kredytowego może zostać wykorzystana przez Jednostkę Dominującą w formie: (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 22 000 tys. zł, (ii) kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 18 000 tys. zł. Bez zmiany pozostają limity dla akredytyw i gwarancji bankowych do kwoty 5 000 tys. zł. Kwota dostępna w ramach limitu może zostać udostępniona w PLN, EUR i USD. Przed podpisaniem Aneksu limit kredytu wielocelowego wynosił 24 000 tys. zł. Udostępnienie Jednostce Dominującej zwiększonego limitu kredytowego nie jest równoznaczne z jego wykorzystaniem w całości. Limit będzie wykorzystywany zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki.

Istotne postanowienia Aneksu:

1. okres wykorzystania limitu upływa z dniem 27 kwietnia 2024 r.;
2. oprocentowanie kredytów wynosi:
 - a) dla kredytów w PLN – WIBOR 1M plus marża Banku;
 - b) dla kredytów w EUR lub USD – EURIBOR/LIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Aneksie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.
4. zabezpieczeniem spłaty limitu kredytowego jest: a) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 48 000 tys. zł na stanowiących własność Spółki zapasach;
 - b) przelew wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia zapasów, o których mowa w lit. a) powyżej.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

14. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa posiadała następujące gwarancje:

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2022 r.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	3
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	7

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	124 091	90 087
Pozostałe przychody	14	102
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(96 386)	(68 125)
Zużycie materiałów i energii	(2 347)	(1 409)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(10 035)	(7 952)
Amortyzacja	(1 530)	(1 017)
Pozostałe koszty	(7 118)	(6 001)
Zysk na działalności operacyjnej	6 689	5 685
Przychody finansowe	1	1
Koszty finansowe	(2 651)	(382)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 039	5 304
Podatek dochodowy	(677)	(1 367)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 362	3 937
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 362	3 937

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień kończący się

	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	30 287	28 744
Wartości niematerialne	3 960	2 995
Inwestycje w jednostkach zależnych	168 972	168 639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 941	4 008
Aktywa trwale razem	207 160	204 386
Aktywa obrotowe		
Zapasy	159 442	160 064
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	1 285	1 256
Pozostałe inwestycje	94	139
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	89 742	55 334
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 566	3 030
Aktywa obrotowe razem	256 129	219 823
Aktywa razem	463 289	424 209
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe	74	74
Zyski zatrzymane	118 151	114 789
Kapitał własny razem	221 842	218 480
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	64 000	61 250
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 748	3 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 911	1 661
Zobowiązania długoterminowe razem	68 659	66 029
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	34 057	19 005
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	55 754	39 552
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 749	2 879
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 236	5 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 479	6 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 804	65 307
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 709	1 672
Zobowiązania krótkoterminowe razem	172 788	139 700
Zobowiązania razem	241 447	205 729
Pasywa razem	463 289	424 209

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2022	31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 039	5 304
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 530	1 017
(Odwrócenie)/ utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	284	743
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych	1	-
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Odsetki i dywidendy netto	1 419	271
Zmiana stanu zapasów	338	(11 163)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(34 408)	(12 598)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	661	8 140
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 448	290
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	34
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(29)	53
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	37	(72)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(24 679)	(7 981)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 378)	(720)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 057)	(8 701)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(1)	1
Odsetki otrzymane	1	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	44	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 941)	(1 498)
Udzielone pożyczki	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	(333)	(50 824)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 230)	(52 321)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	24 000	14 000
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(761)	(566)
Spłata kredytów i pożyczek	(5 302)	(5 800)
Odsetki zapłacone, w tym	(1 166)	(273)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(64)	(71)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 771	7 361
Przepływy pieniężne netto, razem	(12 516)	(53 661)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	73	(74)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(15 975)	34 866
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(28 491)	(18 795)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	22	84

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się

	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. dane zatwierdzone	21 243	82 374	74	114 789	218 480
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	3 362	3 362
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 362	3 362
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień					
31 marca 2022 r.	21 243	82 374	74	118 151	221 842

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień					
1 stycznia 2021 r.	21 243	82 374	(17)	97 381	200 981
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	3 937	3 937
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 937	3 937
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień					
31 marca 2021 r.	21 243	82 374	(17)	101 318	204 918

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacja objaśniająca do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (“MSR 34”).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 31 marca 2022 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 25 maja 2022 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 skróconego śródrocznego 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.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	31.03.2022		31.12.2021	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	4 536	-	4 852	-
Novaservis spol. s.r.o.	1 307	5 004	1 351	3 393
FERRO Hungary Kft.	5 104	-	3 768	-
Novaservis FERRO Group SRL	25 388	-	13 246	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 299	-	1 433	-
Ferro Baltics UAB	2 456	-	2 906	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	6	-
FERRO Adriatica d.o.o.	94	39	149	117
Termet S. A.	9	19 648**	318	9 552
Tester sp. z o.o.	3	-	38	-
Juli Dom j.d.o.o.*	-	50	-	-
MB R.Experts*	-	43	28	-
	40 196	24 784	28 095	13 062

*powiązania o charakterze personalnym.

**zobowiązanie z tytułu udzielonej pożyczki

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące	3 miesiące
		kończący się 31.03.2022	kończący się 31.03.2021
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	4 617	3 443
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	8 693	4 631
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	3 017	3 396
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	31 193	21 333
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 289	662
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	1 884	531
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d.o.o.	-	1
Sprzedaż towarów	Termet S. A.	3	-

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	1	-
Sprzedaż towarów razem		50 697	33 997
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1	1
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	4	-
Sprzedaż usług razem		5	1
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2022	3 miesiące kończący się 31.03.2021
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	7 116	4 949
Zakupy towarów razem		7 116	4 949
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	135	114
Zakup usług	Termet S.A.	19	-
Zakup usług	MB R.Experts*	19	10
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	50	40
Zakup usług razem		223	164
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	1	1
Przychody finansowe razem		1	1
Odsetki	Termet S.A.	148	-
Koszty finansowe razem		148	-

*powiązania o charakterze personalnym.

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2022	31.12.2021
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	168 667	168 334
Inwestycje w jednostkach zależnych	168 972	168 639

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 marca 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
Termet S.A.	91,21%**	61 848	61 848
Tester Sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Razem		168 667	168 667
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).

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

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

6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W roku 2021 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 decyzje są wynikiem przeprowadzonych od lipca 2019 roku wobec Spółki kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki. (szerzej: patrz nota 5 Dodatkowych informacji do raportu kwartalnego oraz nota 8 Zdarzeń po dniu sprawozdawczym).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Na dzień sprawozdawczy dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2022 r. w wysokości 477 tys. zł. (w tym odsetki skalkulowane w okresie sprawozdawczym w wysokości 26 tys. zł).

Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 3 749 tys. zł wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Spółki nie podlega w istotnym stopniu zjawisku sezonowości / cykliczności.

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

1. Decyzje Urzędu Celno- Skarbowego II instancji w sprawie określenia zobowiązania podatkowego

12 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1.892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 935 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2016 r. w kwocie 934 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Spółki nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka złożyła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

10 maja 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2017 r. w kwocie 318 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Spółki nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka zamierza złożyć w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

20 maja 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie („WSA”) oddalił skargę Spółki, złożoną w dniu 1 grudnia 2021 roku na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. WSA nie podzielił argumentacji zaprezentowanej przez Spółkę. Wyrok WSA nie jest prawomocny. Spółka zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu administracyjnego.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Szczegóły dotyczące ujęcia dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w nocie 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w nocie 5 *Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego*.

2. Znaczące umowy

27 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 20 listopada 2020 roku („Aneks”). Zgodnie z treścią Aneksu Bank zwiększył Spółce limit kredytowy wielocelowy do kwoty 40 000 tys. zł w okresie od dnia 27 kwietnia 2022 roku do dnia 27 kwietnia 2024 roku. Kwota dostępna w ramach limitu kredytowego może zostać wykorzystana przez Spółkę w formie: (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 22 000 tys. zł, (ii) kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 18 000 tys. zł. Bez zmiany pozostają limity dla akredytyw i gwarancji bankowych do kwoty 5 000 tys. zł. Kwota dostępna w ramach limitu może zostać udostępniona w PLN, EUR i USD. Przed podpisaniem Aneksu limit kredytu wielocelowego wynosił 24 000 tys. zł. Udostępnienie Spółce zwiększonego limitu kredytowego nie jest równoznaczne z jego wykorzystaniem w całości. Limit będzie wykorzystywany zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki.

Istotne postanowienia Aneksu:

1. okres wykorzystania limitu upływa z dniem 27 kwietnia 2024 r.;
2. oprocentowanie kredytów wynosi:
 - a) dla kredytów w PLN – WIBOR 1M plus marża Banku;
 - b) dla kredytów w EUR lub USD – EURIBOR/LIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Aneksie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.
4. zabezpieczeniem spłaty limitu kredytowego jest: a) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 48 000 tys. zł na stanowiących własność Spółki zapasach;
 - b) przelew wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia zapasów, o których mowa w lit. a) powyżej.

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w tym sprawozdaniu.

9. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 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 81 tys. Euro (w 2021 r. 81 tys. Euro)

FERRO S.A.



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Zmiany organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2022 r. kształtowała się następująco:

Podmiotem dominującym w Grupie jest FERRO S.A., spółka akcyjna z siedzibą w Skawinie.

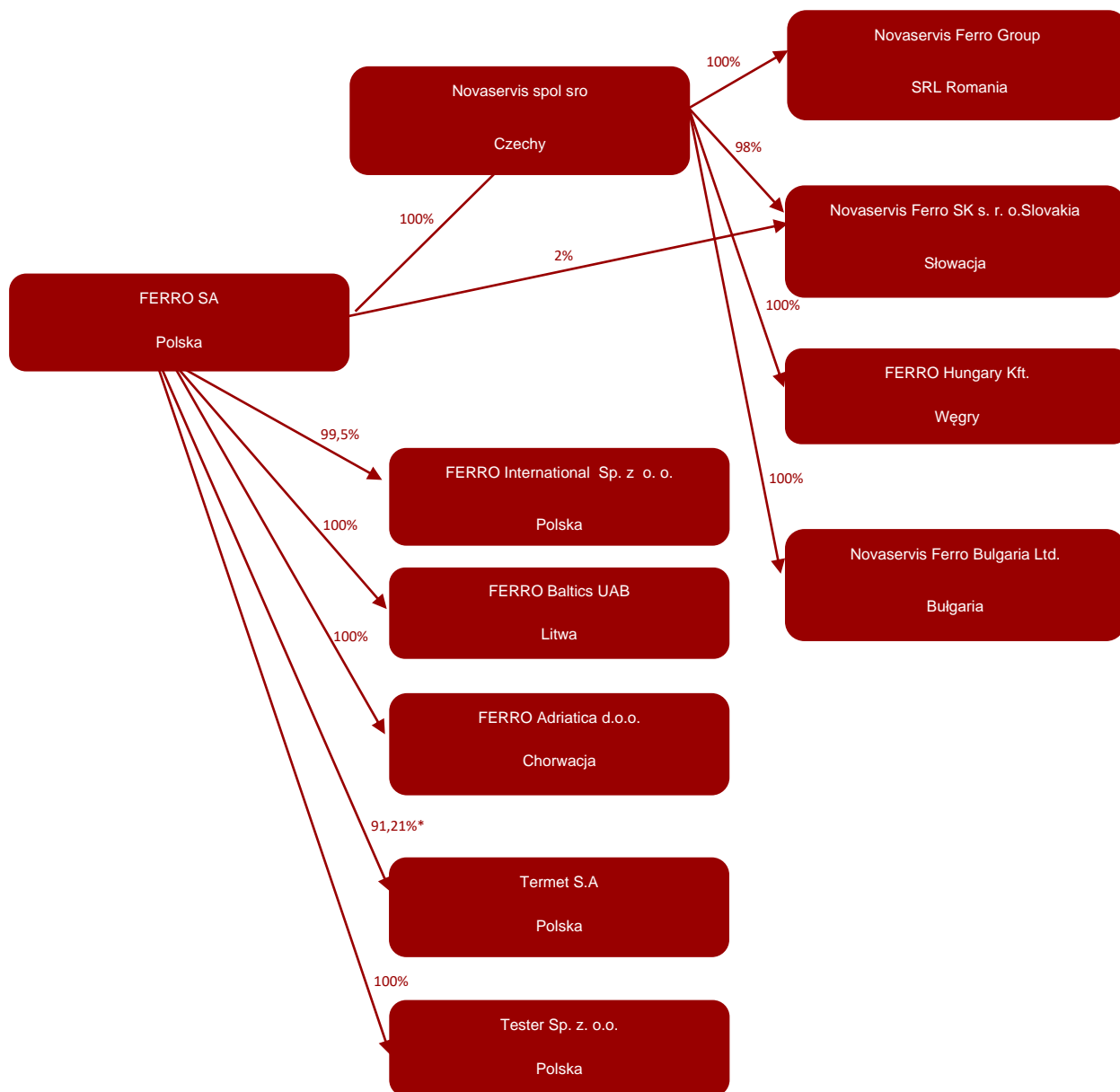
FERRO S.A. na dzień 31 marca 2022 r. posiadała bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie, Polska;
- Novaservis spol. s.r.o. (Czechy) z siedzibą w Brnie, Republika Czeska;
- Novaservis FERRO SK s.r.o. z siedzibą w Senica, Republika Słowacka;
- Ferro Baltics, UAB z siedzibą w Wilnie, Republika Litewska.
- Ferro Adriatica d.o.o. z siedzibą w Bjelovar (Grad Bjelovar), Chorwacja.
- Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach, Polska;
- Tester Sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach, Polska.

FERRO S.A. posiadała pośrednio udziały w spółkach :

- Novaservis FERRO Group SRL z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia;
- Novaservis FERRO SK s.r.o. z siedzibą w Senica, Republika Słowacka;
- FERRO Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Republika Węgierska;
- Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. z siedzibą w Płowdiw, Republika Bułgarii.

Struktura Grupy FERRO na dzień 31 marca 2022 r.



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

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

Kadra nadzorująca i zarządzająca w Spółkach Grupy Ferro S.A.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Napiórkowski – Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Filip Gorczyca – Członek Komitetu Audytu,

Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym Jednostką Dominującą kieruje Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu i Rad Nadzorczych Spółek zależnych Grupy FERRO S.A.

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

Zarząd Ferro International Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego był reprezentowany jednoosobowo przez Olgę Panek – Prezesa Zarządu.

Zarząd NOVASERVIS spol. s.r.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób: Olga Panek oraz Radim Bocek.

Zarząd Novaservis FERRO Group SRL na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób: Aneta Raczek oraz Dan Ionutas.

Zarząd Novaservis FERRO SK s.r.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób: Radim Bocek oraz Marek Zukał.

Zarząd FERRO Hungary Kft. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób: Dan Ionutas oraz Radim Bocek.

Zarząd Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób: Dan Ionutas oraz Radim Bocek.

W Ferro Baltics, UAB na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego do prowadzenia spraw spółki uprawniony jest: Andrejus Krutko – Dyrektor Zarządzający.

W Ferro Adriatica d.o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego do prowadzenia spraw spółki uprawniony jest: Mario Mihajlević – Dyrektor Zarządzający.

Zarząd Termet Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z czterech osób: Ryszard Satyła, Jerzy Humeńczuk, Wanda Kubis, Damian Majer.

Zarząd Tester Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z trzech osób: Tadeusz Hajnowski, Sławomir Satyła, Zbigniew Gonsior.

Skład Rad Nadzorczych spółek zależnych na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza NOVASERVIS spol. s.r.o składa się z trzech osób: Aneta Raczek, Wojciech Napiórkowski oraz Vladimir Sild.

Rada Nadzorcza Termet S. A. składa się z trzech osób: Wojciech Gątkiewicz, Aneta Raczek, Olga Panek.

Do pozostałych jednostek zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

2. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 31 grudnia 2021 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%
BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%
AVIVA PTE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%

Stan na dzień 25 maja 2022 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%	-
BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-

AVIVA PTE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21.242.655. Dane dotyczące znacznych akcjonariuszy przedstawiono 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.

4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
	<i>[szt.]</i>	
Zarząd		
Wojciech Gątkiewicz	10 705	1 600
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	135 743	-

Na podstawie złożonego powiadomienia o transakcjach w oparciu o art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, w marcu 2022 r. Prezes Zarządu nabył 1 600 akcji Spółki. Łącznie na dzień publikacji raportu kwartalnego liczba posiadanych akcji Spółki przez Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej wyniosła 10 705 co stanowi 0,05% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

5. Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych.

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2022 r. do daty sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania, poza kwestiami opisanymi poniżej, nie toczyły się wobec Spółki żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogły by wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Grupy lub wyniki jej działalności operacyjnej.

- a) Postępowanie administracyjne w sprawie zobowiązania podatkowego za rok 2015, 2016 oraz 2017 z tytułu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia spółek

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

11 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892,0 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 935 tys. zł, oraz decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty

podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł.

Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych od lipca 2019 r. wobec Jednostki Dominującej kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1755 tys. zł plus odsetki.

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

Od powyższych decyzji Jednostka Dominująca wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

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

20 maja 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie („WSA”) oddalił skargę Jednostki Dominującej, złożoną w dniu 1 grudnia 2021 roku na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. WSA nie podzielił argumentacji zaprezentowanej przez Spółkę. Wyrok WSA nie jest prawomocny. Jednostka Dominująca zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

12 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Jednostki Dominującej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 935 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Jednostka Dominująca uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2016 r. w kwocie 935 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

10 maja 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Jednostki Dominującej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej

wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonych wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2017 r. w kwocie 318 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca zamierza złożyć w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały opisane w nocie 11 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w nocie 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Wszystkie transakcje zawierane przez Jednostkę Dominującą FERRO S.A., lub jednostki od niej zależne, z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane były na zasadach rynkowych.

7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Jednostka Dominująca FERRO S.A. i jej jednostki od niej zależne nie udzielały żadnych poręczeń i gwarancji.

8. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy mają głównie czynniki makroekonomiczne, które są odpowiedzialne za rozwój rynkowy przedsiębiorstwa. Należą do nich m.in. koniunktura na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym w Europie Środkowo-Wschodniej i na świecie, ogólna sytuacja gospodarcza w Europie, poziom popytu na produkty oferowane przez Grupę FERRO w Europie Środkowo-Wschodniej. Wśród innych czynników należy wymienić:

- wahania cen metali kolorowych, w szczególności zmiany ceny miedzi;
- zmiany kursu walut, w szczególności zmiany kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego oraz do euro.

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości analizowanych przez Grupę.

W ocenie Zarządu, obecnie największym zagrożeniem, mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego, są działania wojenne prowadzone w Ukrainie oraz ryzyko ich eskalacji. Czynnikiem ten oddziałuje i może oddziaływać w największym stopniu na rynku polskim, na którym Grupa realizuje około 45% sprzedaży.

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

- zwiększona niepewność prowadzenia działalności gospodarczej;
- podwyższony dodatkowo przez czynniki zewnętrzne poziom inflacji ograniczający siłę nabywczą konsumentów i mogący wpływać na konsumpcję prywatną i zmniejszenie popytu;

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

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

Sytuacja Grupy jest również determinowana przez rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w związku z dotychczasowym dynamicznym rozwojem i zamiarem utrzymywania wysokiego tempa wzrostu. Szczególnie w pierwszym kwartale 2022 r., podobnie jak sezonowo w poprzednich latach, Grupa celowo zwiększyła poziom zaangażowania środków w kapitał obrotowy, przy czym skala tego wzrostu w 2022 r. jest istotnie wyższa niż w ubiegłych latach ze względu na bieżące i planowane tempo wzrostu sprzedaży. W efekcie przepływy z działalności operacyjnej w 1Q 2022 r. osiągnęły znacząco ujemny poziom na skutek zwiększenia stanu należności oraz zapasów (celowe zatowarowanie pod kolejne okresy), przy jednocześnie mniej proporcjonalnym wzroście zobowiązań. Jednocześnie należy podkreślić, że poziom należności przeterminowanych jest nieznaczący, a poszczególne składniki majątku obrotowego cechuje dobra rotacja. W skali całego roku Zarząd przewiduje możliwość okresowego zmniejszenia poziomu kapitału obrotowego, niemniej jednak w związku z rosnącą skalą działania (a także włączeniem do Grupy w 2021 r. podmiotu będącego producentem urządzeń z branży HVAC) poziom tego kapitału będzie wyższy niż w poprzednich latach, przy wspomnianej jego dobrej rotacji. W perspektywie 1H 2023 r. Zarząd planuje ponadto ukończenie i uruchomienie operacyjne magazynu w Rumunii, obsługującego rynki Europy Południowej (Rumunia, Bałkany, Węgry, Bułgaria), co przejściowo będzie wymagało dodatkowego ponadprzeciętnego zatowarowania w związku z relokacją zapasów do nowego magazynu. Wzrost zaangażowania środków pieniężnych w kapitał obrotowy, a także realizowany program inwestycyjny implikują wzrost zadłużenia finansowego oraz kosztów związanych z jego obsługą.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na rozwój działalności Grupy.

9. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej Ferro w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń.

Przyjęty przez Grupę Ferro na lata 2019-2023 w 2019 roku projekt strategiczny określający kluczowe cele do działania w długim horyzoncie czasowym stanowi bazę do realizacji rozwoju Grupy.

Główne przesłania Strategii F1 zakładają między innymi:

- a) intensyfikację ekspansji rynkowej, w tym poprzez dalszą dywersyfikację rynków operacyjnych oraz kanałów dystrybucji,
- b) wdrożenie systemowej oferty,
- c) dążenie do doskonałości operacyjnej w kluczowych procesach – przede wszystkim w organizacji łańcucha dostaw.

Istotnym elementem realizacji strategii jest również wzmocnienie wewnętrzne organizacji oraz dopasowanie wewnętrznej struktury do rozmiarów biznesu i do realizacji nowych założeń – te cele będą osiągnięte przede wszystkim dzięki integracji i konsolidacji funkcji centralnych w Grupie Ferro.

Strategia Grupy FERRO opiera się na czterech inicjatywach strategicznych („Inicjatywy”):

- Integracja i optymalizacja („Inicjatywa 1”)
- Kompleksowe rozwiązania – ekoświadomość i innowacje („Inicjatywa 2”)
- Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie („Inicjatywa 3”)
- Wprowadzenie nowych kanałów dystrybucji/produktów („Inicjatywa 4”)

Inicjatywa 1 obejmuje projekty takie jak integracja procesów zewnętrznych i wewnętrznych, agregacja baz danych, wdrożenie spójnego systemu zarządzania zasobami ludzkimi. Te działania będą podporządkowane budowie organizacji zorientowanej na klienta.

Inicjatywa 2 to budowa oferty systemowej oraz wprowadzenie do sprzedaży nowych rozwiązań związanych z ekonomicznym zużyciem wody i energii.

Z kolei Inicjatywa 3 dotyczy zintensyfikowania aktywności w kanale internetowym, optymalizacji i integracji łańcucha dostaw, intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych (przede wszystkim w tym obszarze rozpatrywane są potencjalne projekty M&A).

W ramach Inicjatywy 4 realizowane są natomiast projekty polegające na segmentacji oferty i repozycjonowaniu marek, pozyskaniu nowych odbiorców B2B w oparciu o bezpośrednią dystrybucję na wybranych rynkach, wprowadzeniu dodatkowych usług okołosprzedawczych oraz asortymentu uzupełniającego.

W ramach ogłoszonej na lata 2019 – 2023 Strategii Grupy Ferro zrealizowano szereg projektów strategicznych obejmujących wyżej wymienione inicjatywy.

W obszarze strategii finansowej, Zarząd z satysfakcją stwierdził, iż, pomimo wielu zewnętrznych czynników takich jak pandemia i niestabilność rynku, w roku 2021 Grupa Ferro zrealizowała postawione cele finansowe planowane na cały okres wdrażanej Strategii kończący się w roku 2023. Wartość wskaźnika EBITDA Grupy Kapitałowej Ferro wyniosła 119,5 mln PLN, podczas gdy w zamierzeniach strategicznych celem było osiągnięcie 90 mln PLN w roku 2023. Niewątpliwie skala wzrostu została wzmocniona poprzez wyniki nabytych w rok 2021 spółek Termet oraz Tester, niemniej jednak nawet w obszarze standardowej działalności Grupy

Ferro bez uwzględnienia wpływu transakcji M&A, zrealizowana EBITDA istotnie przekroczyła próg 90 mln PLN.

W związku z powyższym, Zarząd podjął decyzję o rewizji i aktualizacji Strategii Grupy Ferro na kolejne lata. Obecnie trwają prace nad identyfikacją nowych i intensyfikacją już istniejących inicjatyw strategicznych. Planowane zakończenie tych prac to pierwsza połowa roku 2022.

10. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie, Zarządy Jednostki Dominującej i spółek zależnych oraz w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki podjęli decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach.

Jednocześnie Grupa na bieżąco korzysta z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego saldo należności brutto Grupy z regionów objętych działaniami wojennymi (Ukraina, Białoruś, Rosja) wynosi łącznie 2 614 tys. zł. W tym należności objęte odpisem aktualizującym łącznie na kwotę 1 068 tys. zł (kwota odpisu ujęta w okresie sprawozdawczym wynosi 290 tys. zł) oraz należności pokryte ubezpieczeniem na kwotę 1 546 tys. zł.

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy i 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 skrócone śródroczne skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Grupa 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w związku z trwającą pandemią.

Nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny Księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 25 maja 2022 r.