

# **FERRO**<sup>®</sup>

**GROUP**



Armatura łazienkowa



Armatura kuchenna



Instalacje



Ogrzewanie

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

### **GRUPY FERRO S.A.**

### **ZA III KWARTAŁ 2021 R.**

Skawina, 29 listopada 2021 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;**

## Raport kwartalny QSr III/2021

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757, ze zm.) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za III kwartał 2021 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 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

	01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	608 508	384 450	133 489	86 549
II. Zysk z działalności operacyjnej	84 797	63 106	18 602	14 207
III. Zysk brutto	93 983	63 798	20 617	14 363
IV. Zysk netto	98 533	52 465	21 615	11 811
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)	4,58	2,47	1,02	0,56
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,58	2,47	1,02	0,56
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 468	51 122	10 852	11 509
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 354)	(2 905)	(14 337)	(654)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 215)	12 731	(6 409)	2 866
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(45 101)	60 948	(9 894)	13 721
	<b>stan na 30.09.2021 r.</b>	<b>stan na 31.12.2020 r.</b>	<b>stan na 30.09.2021 r.</b>	<b>stan na 31.12.2020 r.</b>
XII. Aktywa, razem	745 481	511 090	160 910	110 750
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	359 235	197 876	77 540	42 879
XIV. Zobowiązania długoterminowe	79 200	30 408	17 095	6 589
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	280 035	167 468	60 445	36 289
XVI. Kapitał własny	386 245	313 214	83 370	67 872
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 585	4 603

## Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2021 r.– 30.09.2021 r.	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r.	01.01.2021 r.– 30.09.2021 r.	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	301 105,4	232 632,7	66 053,6	52 371,2
II. Zysk z działalności operacyjnej	17 680,4	21 343,8	3 878,6	4 805,0
III. Zysk (strata) brutto	30 598,2	69 611,5	6 712,3	15 671,2
IV. Zysk (strata) netto	46 316,7	65 076,3	10 160,5	14 650,2
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 158,0	25 776,4	2 228,4	5 802,9
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71 089,4)	22 788,4	(15 594,9)	5 130,2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(437,4)	(4 264,1)	(96,0)	(960,0)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(61 368,8)	44 300,7	(13 462,5)	9 973,1
	<b>stan na 30.09.2021 r.</b>	<b>stan na 31.12.2020 r.</b>	<b>stan na 30.09.2021 r.</b>	<b>stan na 31.12.2020 r.</b>
IX. Aktywa, razem	420 349,2	331 285,6	90 731,3	71 787,6
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 785,3	130 304,6	47 440,1	28 236,2
XI. Zobowiązania długoterminowe	62 917,9	19 500,4	13 580,7	4 225,6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	156 867,4	110 804,2	33 859,4	24 010,6
XIII. Kapitał własny	200 563,9	200 981,0	43 291,2	43 551,4
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 585,2	4 603,2

### Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku 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 30 września 2021 r. w wysokości 4,5585 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r. w wysokości 4,4420 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2021 r. w wysokości 4,6329 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2020 r. w wysokości 4,6148 PLN/EUR.

# **GRUPA KAPITAŁOWA**

## **FERRO S.A.**

### **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE**

#### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**30 września 2021 r.**

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI NR 34  
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

## Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
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 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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

	Nota	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020 (przekształcone *)	3 miesiące kończący się 30.09.2021	3 miesiące kończący się 30.09.2020 (przekształcone *)
Przychody ze sprzedaży	4	608 508	384 450	225 932	147 684
Pozostałe przychody		2 488	1 948	1 367	916
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku*	6	897	913	(2 480)	282
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(243 965)	(184 076)	(87 705)	(73 333)
Zużycie materiałów i energii		(149 028)	(65 024)	(55 995)	(22 141)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(69 464)	(41 590)	(26 016)	(13 669)
Amortyzacja		(9 420)	(5 415)	(3 567)	(1 785)
Pozostałe koszty		(55 219)	(28 100)	(21 595)	(10 306)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>84 797</b>	<b>63 106</b>	<b>29 941</b>	<b>27 648</b>
Przychody finansowe	19	15 289	2 915	2	2 229
Koszty finansowe		(6 103)	(2 223)	(3 208)	(746)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>93 983</b>	<b>63 798</b>	<b>26 735</b>	<b>29 131</b>
Podatek dochodowy	7, 19	4 550	(11 333)	(4 944)	(5 537)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</b>		<b>98 533</b>	<b>52 465</b>	<b>21 791</b>	<b>23 594</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>98 533</b>	<b>52 465</b>	<b>21 791</b>	<b>23 594</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
Właścicieli jednostki dominującej		97 248	52 464	21 684	23 594
Udziały niekontrolujące		1 285	1	107	-
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>98 533</b>	<b>52 465</b>	<b>21 791</b>	<b>23 594</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:</b>		<b>7 841</b>	<b>(1 851)</b>	<b>5 737</b>	<b>(642)</b>
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia		7 841	(1 851)	5 737	(642)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia		7 841	(1 851)	5 737	(642)
<b>Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:</b>		-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za okres</b>		<b>7 841</b>	<b>(1 851)</b>	<b>5 737</b>	<b>(642)</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

Nota	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020 (przekształcone *)	3 miesiące kończący się 30.09.2021	3 miesiące kończący się 30.09.2020 (przekształcone *)
<b>sprawozdawczy</b>				
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>106 374</b>	<b>50 614</b>	<b>27 528</b>	<b>22 952</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	105 089	50 613	27 421	22 952
Udziały niekontrolujące	1 285	1	107	0
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>106 374</b>	<b>50 614</b>	<b>27 528</b>	<b>22 952</b>
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>	<b>4,58</b>	<b>2,47</b>	<b>1,02</b>	<b>1,11</b>
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>	<b>4,58</b>	<b>2,47</b>	<b>1,02</b>	<b>1,11</b>
<b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>	<b>4,58</b>	<b>2,47</b>	<b>1,02</b>	<b>1,11</b>
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>	<b>4,58</b>	<b>2,47</b>	<b>1,02</b>	<b>1,11</b>

\*W związku z objęciem kontroli 17 lutego 2021 r. nad spółkami zależnymi, których głównym przedmiotem działalności jest produkcja, Grupa podjęła decyzję o wyodrębnieniu dodatkowej pozycji w celu zapewnienia czytelnej prezentacji danych dotyczących zmiany stanu zapasów wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Szczegółowy opis dokonanych przekształceń został zawarty w nocie 6.

## **Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

na dzień



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	83 262	44 077
Wartość firmy		136 811	126 041
Wartości niematerialne	9	57 720	42 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 056	2 743
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>282 849</b>	<b>215 129</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	244 317	143 008
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		853	871
Należności z tytułu podatku dochodowego		506	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		164 193	75 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52 763	76 933
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>462 632</b>	<b>295 961</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>462 632</b>	<b>295 961</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>745 481</b>	<b>511 090</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	11	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		19 394	11 553
Zyski zatrzymane		248 550	198 036
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>		<b>371 561</b>	<b>313 206</b>
Udziały niekontrolujące		14 684	8
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>386 245</b>	<b>313 214</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Rezerwy długoterminowe		3 375	331
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 375	331
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		58 794	18 052
Zobowiązanie z tytułu leasingu		5 087	3 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 871	8 454
Zobowiązania pozostałe		73	70
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>79 200</b>	<b>30 408</b>
Rezerwy bieżące		10 151	7 341
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 151	7 341
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		87 204	83 974
Zobowiązanie z tytułu leasingu		3 017	3 180
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	7 298	8 493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		171 223	63 307
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 142	1 173
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z</b>		<b>280 035</b>	<b>167 468</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

przeznaczeniem do sprzedaży		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>280 035</b>	<b>167 468</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>359 235</b>	<b>197 876</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>745 480</b>	<b>511 090</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy kończący się

	30.09.2021	30.09.2020
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>93 983</b>	<b>63 798</b>
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(60 148)</i>	<i>(3 357)</i>
Amortyzacja	9 420	5 415
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(74)	(132)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	2 225	(284)
Korekty z tytułu kosztów finansowych	1 558	1 787
Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek	(15 283)	-
Zmiana stanu zapasów	(79 697)	(16 244)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(57 017)	(43 622)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	74 912	47 821
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 600	1 545
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	1 248	357
Inne korekty	(40)	-
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>33 835</b>	<b>60 441</b>
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	15 633	(9 319)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>49 468</b>	<b>51 122</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	395	203
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 967)	(3 108)
Przeptywy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(58 782)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(65 354)</b>	<b>(2 905)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	201 728	186 085
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 418)	(2 099)
Splata kredytów i pożyczek	(179 329)	(169 574)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(46 734)	-
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 462)	(1 681)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(261)</i>	<i>(237)</i>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(29 215)</b>	<b>12 731</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>(45 101)</b>	<b>60 948</b>
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(76)</i>	<i>(213)</i>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>(45 177)</b>	<b>60 735</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	<b>47 981</b>	<b>(17 166)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>2 804</b>	<b>43 569</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>748</i>	<i>497</i>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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 niekontrolujące	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
<b>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres					97 248	97 248	1 285	98 533
Inne całkowite dochody netto za okres			7 841			7 841		7 841
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			7 841		97 248	105 089	1 285	106 374
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych							13 391	13 391
Wyplacone dywidendy					(46 734)	(46 734)		(46 734)
<b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>	-	-	7 841	-	50 514	58 355	14 676	73 031
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.</b>	21 243	82 374	19 411	(17)	248 550	371 561	14 684	386 245

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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 2020 r.	21 243	82 374	2 239	-	144 456	250 312	5	250 317
<b>Calkowite</b>								
<b>dochody za</b>								
<b>okres</b>								
<b>sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres					52 464	52 464	1	52 465
Inne całkowite dochody netto za okres			(585)	-	-	(585)	-	(585)
<b>Calkowite</b> <b>dochody ogółem</b> <b>za okres</b> <b>sprawozdawczy</b>			(585)	-	52 464	51 879	1	51 880
Wypłata dywidendy					(8 497)	(8 497)	-	(8 497)
<b>Zmniejszenie</b> <b>zwiększenia</b> <b>kapitału</b> <b>własnego</b>			(585)		43 967	43 382	1	43 383
<b>Kapitał własny</b> <b>na dzień 30</b> <b>września 2020 r.</b>	21 243	82 374	1 654	-	188 423	293 694	6	293 700

Informacje objaśniające do 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 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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.

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2021 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 oraz 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 region Adriatyku: Chorwacji, Czarnogóry, Bośni i Hercegowiny, Macedonii oraz Słowenii	100,00%	2019 r. metoda pełna

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	87,26%	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 bieżącym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o.

Wpływ nabycia powyższych podmiotów na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocie 8 „Nabycie jednostek zależnych”.

## 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 2020 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29 listopada 2021 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.

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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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 2020 r.

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

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

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

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

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 oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe pt. przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 zatwierdzone w UE 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 r. na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. i później),
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma referencyjnej stopy procentowej – etap 2 zatwierdzone w UE 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później).

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

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41)



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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.

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- 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),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – koncesje na wynajem związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W przypadku zatwierdzenia przez UE i wprowadzenia ww. standardów, Grupa Kapitałowa Ferro S.A. nie przewiduje, aby istotnie wpłynęły one na jej sprawozdania finansowe.

#### 4. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2021	3 miesiące kończący się 30.09.2020
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:</b>	<b>240 666</b>	<b>100 503</b>	<b>92 990</b>	<b>36 157</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	207 670	71 750	81 782	25 462
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	32 996	28 753	11 208	10 695

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>366 387</b>	<b>283 788</b>	<b>132 383</b>	<b>111 485</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>245 186</i>	<i>184 115</i>	<i>84 682</i>	<i>71 328</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>121 201</i>	<i>99 673</i>	<i>47 701</i>	<i>40 157</i>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>887</b>	<b>-</b>	<b>335</b>	<b>-</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>887</i>	<i>-</i>	<i>335</i>	<i>-</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>568</b>	<b>159</b>	<b>224</b>	<b>42</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>608 508</b>	<b>384 450</b>	<b>225 932</b>	<b>147 684</b>

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.

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca stała się większościowym akcjonariuszem Termet S.A. (87,26%) i jedynym udziałowcem Tester sp. z o.o. Dzięki tej transakcji i połączeniu sił powstała silna grupa doskonale przygotowana do kontynuacji ekspansji w branży armatury sanitarnej i instalacyjnej oraz konkurowania na atrakcyjnym rynku zarządzania zużyciem wody i źródłami ciepła.

Grupa rozszerzyła obecne portfolio asortymentu Grupy 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.

Nabycie Termet S.A. i Tester sp. z o.o. umożliwiło wejście między innymi na atrakcyjny rynek gazowych kotłów kondensacyjnych, który na przestrzeni ostatnich lat odnotowuje dynamiczny wzrost wartości wspierany przez wieloletnie korzystne trendy rynkowe „eko” i sprzyjające otoczenie regulacyjne. Komplementarność oferty Grupy i jej kanałów dystrybucji pozwolą na uzyskanie synergii przychodowych w ramach połączonych podmiotów poprzez stworzenie kompleksowej oferty dla domu.

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.

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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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 dwa segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna,
- Armatura instalacyjna.

W okresie sprawozdawczym, w związku z nabyciem spółek zależnych, grupa wyodrębniła dodatkowy segment sprawozdawczy *Źródła ciepła*, który 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 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:

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>GRUPA FERRO</b>						
01.01.2021 - 30.09.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>298 719</b>	<b>182 943</b>	<b>113 790</b>	<b>595 452</b>	<b>13 056</b>	<b>608 508</b>
<b>Przychody za sprzedaż produktów</b>	<b>106 114</b>	<b>15 922</b>	<b>112 248</b>	<b>234 284</b>	<b>6 382</b>	<b>240 666</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	74 052	14 991	112 248	201 291	6 379	207 670
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	32 062	931	-	32 993	3	32 996
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>192 604</b>	<b>166 934</b>	<b>1 502</b>	<b>361 040</b>	<b>5 347</b>	<b>366 387</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	96 296	144 402	1 502	242 200	2 987	245 187
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	96 308	22 532	0	118 840	2 360	121 200
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	-	<b>87</b>	<b>40</b>	<b>127</b>	<b>760</b>	<b>887</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	87	40	127	760	887
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody za sprzedaż usług</b>	-	-	-	-	<b>568</b>	<b>568</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(189 977)</b>	<b>(130 035)</b>	<b>(74 405)</b>	<b>(394 418)</b>	<b>(7 584)</b>	<b>(402 001)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>108 742</b>	<b>52 908</b>	<b>39 385</b>	<b>201 034</b>	<b>5 472</b>	<b>206 507</b>
Pozostałe przychody						2 488
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(125 095)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						897
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>84 797</b>
Przychody finansowe						15 289
Koszty finansowe						(6 103)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>93 983</b>
Podatek dochodowy						4 550
<b>Zysk netto</b>						<b>98 533</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>GRUPA FERRO</b>					
01.01.2020 -30.09.2020					
	<b>SEGMENTY</b>		<b>SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH</b>	Pozostałe segmenty	<b>RAZEM</b>
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>240 147</b>	<b>138 730</b>	<b>378 877</b>	<b>5 573</b>	<b>384 450</b>
<b>Przychody za sprzedaż produktów</b>	<b>88 942</b>	<b>11 556</b>	<b>100 499</b>	<b>4</b>	<b>100 503</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>60 844</i>	<i>10 904</i>	<i>71 748</i>	<i>2</i>	<i>71 750</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>28 098</i>	<i>652</i>	<i>28 751</i>	<i>2</i>	<i>28 753</i>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>151 205</b>	<b>127 174</b>	<b>278 378</b>	<b>5 410</b>	<b>283 788</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>71 610</i>	<i>109 807</i>	<i>181 416</i>	<i>2 699</i>	<i>184 115</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>79 595</i>	<i>17 367</i>	<i>96 962</i>	<i>2 711</i>	<i>99 673</i>
<b>Przychody za sprzedaż usług</b>	-	-	-	<b>159</b>	<b>159</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(149 966)</b>	<b>(97 711)</b>	<b>(247 678)</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(251 331)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>90 181</b>	<b>41 019</b>	<b>131 199</b>	<b>1 920</b>	<b>133 119</b>
Pozostałe przychody					1 948
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(72 874)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku					913
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>63 106</b>
Przychody finansowe					2 915
Koszty finansowe					(2 222)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>63 798</b>
Podatek dochodowy					(11 333)
<b>Zysk netto</b>					<b>52 465</b>

<b>GRUPA FERRO</b>						
01.07.2021 -30.09.2021						
	<b>SEGMENTY</b>			<b>SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH</b>	Pozostałe segmenty	<b>RAZEM</b>
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>102 731</b>	<b>65 999</b>	<b>52 111</b>	<b>220 841</b>	<b>5 091</b>	<b>225 932</b>
<b>Przychody za sprzedaż produktów</b>	<b>33 383</b>	<b>5 501</b>	<b>51 301</b>	<b>90 185</b>	<b>2 805</b>	<b>92 990</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>22 555</i>	<i>5 124</i>	<i>51 301</i>	<i>78 980</i>	<i>2 803</i>	<i>81 783</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>10 828</i>	<i>377</i>	-	<i>11 205</i>	<i>2</i>	<i>11 207</i>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>69 347</b>	<b>60 461</b>	<b>795</b>	<b>130 603</b>	<b>1 780</b>	<b>132 383</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>31 625</i>	<i>51 372</i>	<i>795</i>	<i>83 792</i>	<i>889</i>	<i>84 681</i>

Informacje objaśniające do 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						
01.07.2021 -30.09.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	37 722	9 089	-	46 811	891	47 702
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	-	38	15	52	283	335
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	38	15	52	283	335
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody za sprzedaży usług</b>	-	-	-	-	224	224
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(65 694)</b>	<b>(47 778)</b>	<b>(33 329)</b>	<b>(146 802)</b>	<b>(2 764)</b>	<b>(149 565)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>37 037</b>	<b>18 221</b>	<b>18 782</b>	<b>74 039</b>	<b>2 327</b>	<b>76 367</b>
Pozostałe przychody						1 367
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(45 313)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(2 480)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>29 941</b>
Przychody finansowe						2
Koszty finansowe						(3 208)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>26 735</b>
Podatek dochodowy						(4 944)
<b>Zysk netto</b>						<b>21 791</b>

GRUPA FERRO					
01.07.2020 -30.09.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>91 828</b>	<b>53 918</b>	<b>145 746</b>	<b>1 939</b>	<b>147 685</b>
<b>Przychody za sprzedaży produktów</b>	<b>31 859</b>	<b>4 296</b>	<b>36 155</b>	<b>2</b>	<b>36 157</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	21 428	4 033	25 461	1	25 462
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	10 431	263	10 694	1	10 695
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>59 969</b>	<b>49 622</b>	<b>109 591</b>	<b>1 895</b>	<b>111 486</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	28 097	42 484	70 581	748	71 329
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	31 872	7 138	39 010	1 147	40 157
<b>Przychody za sprzedaży usług</b>	-	-	-	42	42
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(56 138)</b>	<b>(38 607)</b>	<b>(94 745)</b>	<b>(1 430)</b>	<b>(96 175)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>35 690</b>	<b>15 311</b>	<b>51 001</b>	<b>509</b>	<b>51 510</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>GRUPA FERRO</b>					
01.07.2020 -30.09.2020					
	<b>SEGMENTY</b>		<b>SUMA</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>RAZEM</b>
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	<b>SEGMENTÓW</b>	segmenty	
	<b>SPRAWOZDAWCZYCH</b>				
Pozostałe przychody					916
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(25 060)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku					282
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>27 648</b>
Przychody finansowe					2 229
Koszty finansowe					(746)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>29 131</b>
Podatek dochodowy					(5 536)
<b>Zysk netto</b>					<b>23 594</b>

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

<b>GRUPA FERRO</b>							
Obszary geograficzne 01.01.2021 -30.09.2021							
<b>tys. PLN</b>	<b>OBSZARY GEOGRAFICZNE</b>						<b>RAZEM</b>
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	278 995	101 413	35 128	111 430	23 539	58 003	608 508

<b>GRUPA FERRO</b>							
Obszary geograficzne 01.01.2020 -30.09.2020							
<b>tys. PLN</b>	<b>OBSZARY GEOGRAFICZNE</b>						<b>RAZEM</b>
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	135 174	84 117	32 786	82 938	15 058	34 377	384 450

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>GRUPA FERRO</b>							
Obszary geograficzne 01.07.2021 -30.09.2021							
tys. PLN							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	109 243	32 261	12 650	40 596	8 155	23 027	225 932

<b>GRUPA FERRO</b>							
Obszary geograficzne 01.07.2020 -30.09.2020							
tys. PLN							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	49 716	28 347	11 846	36 606	6 171	14 998	147 685

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2021 r. jak również kończącym się 30 września 2020 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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.

## **6. Zmiana polityki rachunkowości w zakresie prezentacji zmiany stanu produktu**

17 lutego 2021 r. Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad spółkami zależnymi – Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o. Ujawnienie związane z objęciem kontroli i ostateczne rozliczenie nabycia znajdują się w nocie 8 niniejszej informacji objaśniającej.

Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o. są podmiotami, których działalność operacyjna koncentruje się na procesach produkcyjnych. Następstwem tego jest występowanie w ich sprawozdaniach finansowych zmiany stanu produktu będącej pochodną rozliczenia działalności produkcyjnej.

Celem dostosowania prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów do ujęcia działalności produkcyjnej występującej w podmiotach nad którymi Jednostka Dominująca objęła kontrolę, Zarząd Grupy podjął decyzję o prezentacyjnym wyodrębnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów pozycji zmiany stanu produktu.

Wprowadzona zmiana ma na celu wierniejsze odwzorowanie zdarzeń gospodarczych występujących w Grupie.

Zmiana ma wyłącznie charakter prezentacyjny na poziomie skonsolidowanego wyniku ze sprzedaży i pozostaje bez wpływu na skonsolidowane kapitały własne oraz skonsolidowane całkowite dochody.

W wyniku opisanego zdarzenia Grupa dokonała następującego przekształcenia danych porównawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.



Informacje objaśniające do 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**

	9 miesięcy kończący się 30.09.2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	9 miesięcy kończący się 30.09.2020 (dane przekształcone)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	913	913
Zużycie materiałów i energii	(64 111)	(913)	(65 024)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres**

	3 miesięcy kończący się 30.09.2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	3 miesięcy kończący się 30.09.2020 (dane przekształcone)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	282	282
Zużycie materiałów i energii	(21 859)	(282)	(22 141)

**7. Podatek dochodowy**

	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	3 miesięcy kończący się 30.09.2021	3 miesięcy kończący się 30.09.2020
Podatek dochodowy bieżący	(19 087)	(13 213)	(7 264)	(6 725)
Zwrot podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok.	19 255	-	-	-
Podatek odroczony	4 382	1 880	2 320	1 188
<b>Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>	4 550	(11 333)	(4 944)	(5 537)

**8. Nabycie jednostek zależnych**

Nazwa spółki	Działalność podstawowa	Data nabycia	% nabytych udziałów	Przekazana zapłata
<b>Termet S.A.</b>	Producent urządzeń grzewczych – kotłów gazowych różnego typu, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	17.02.2021	70,65 %	Na dzień nabycia 43 753 tys. zł /wynagrodzenie dodatkowe (Earn-out) do kwoty 9 974 tys. zł
<b>Tester sp. z o.o.</b>	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania	17.02.2021	100 %	7 000 tys. zł

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

i automatyki do urządzeń gazowych.

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

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

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 753 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za 2020 r., które to wynagrodzenie zostało ustalone w maksymalnej kwocie 9 974 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audit sp. z o.o. sp.k., który 21 maja 2021 r. wydał do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostało wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r.

W związku z dokonaną na podstawie umowy SPA kalkulacją wynagrodzenia dodatkowego i jej potwierdzeniem przez sprzedających jako kwoty ostatecznej i bezspornej, wynagrodzenie dodatkowe zostało wypłacone przez Jednostkę Dominującą poszczególnym sprzedającym w odpowiedniej proporcji w dniu 12 lipca 2021 roku.

Wybrane dane z jednostkowych sprawozdań finansowych nabytych spółek\* sporządzonych według ustawy o rachunkowości na dni i za okresy odpowiednio 9- miesięczny i roczny zakończone:

	<b>Zobowiązania</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>Przychody ze sprzedaży*</b>	<b>Zysk netto za okres*</b>
<b>30 września 2021 r.</b>					
Termet S.A.**	49 422	101 649	52 227	157 687	12 796
Tester sp. z o.o. **	5 550	9 761	4 211	18 359	1 166
	<b>Zobowiązania</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Zysk netto za okres</b>
<b>31 grudnia 2020 r.</b>					
Termet S.A.***	28 485	67 916	39 431	158 608	7 194
Tester sp. z o.o. **	3 400	6 445	3 045	20 099	589

\*obejmujące zarówno okresy sprzed, jak i po objęciu konsolidacją w ramach Grupy Ferro (co nastąpiło począwszy od dnia nabycia, tj. 17 lutego 2021 r.)

\*\*dane niezaudytowane

\*\*\*dane zaudytowane

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Źródłem finansowania nabycia Akcji w spółce Termet i Udziałów w spółce Tester były środki własne, którymi dysponuje Ferro S.A., przy czym Jednostka Dominująca podjęła decyzję o refinansowaniu części wydatków związanych z transakcją kredytem celowym.

W dniu 12 maja 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł („Umowa”).

Kredyt udzielany jest na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Jednostka Dominująca zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250 tys. zł każda, począwszy od dnia 30 czerwca 2021 roku do 31 marca 2026 roku płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego, przy czym ostatnia rata kapitałowa jest ratą wyrównującą w kwocie 25 000 tys. zł płatną w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Istotne postanowienia Umowy:

1. okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się pierwszego dnia okresu kredytowania i upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku,
2. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Umowie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach,
4. zabezpieczenie wiarygodności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:
  - a) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000 tys. zł na Akcjach,
  - b) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400 tys. zł na Udziałach.

Umowa zawiera także warunki, których spełnienie umożliwiło uruchomienie kredytu, m.in. złożeniu przez Jednostkę Dominującą notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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

26 lipca 2021 r. Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 52 386 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 84,08% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 5 239 tys. zł.

27 sierpnia 2021 r. Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 12 412 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 87,26% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 1 241 tys. zł.

### **Koszty transakcji**

Łączne koszty transakcyjne pośrednio związane z nabyciem spółek, ujęte jako koszt okresu odpowiednio w latach 2019-2020 oraz w okresie sprawozdawczym wyniosły 3 100 tys. zł, dotyczyły głównie opracowania koncepcji najbardziej korzystnej dla Ferro S.A. strategii nabycia spółek oraz doradztwa przy transakcji.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*  
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### Ostateczne ustalenie wartości godziwej nabytych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień nabycia kontroli

Transakcja nabycia akcji Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 połączenie jednostek.

Podstawą do wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań są sprawozdania z sytuacji finansowej obu nabytych spółek sporządzone według zasad MSSF UE na koniec miesiąca, w którym nastąpiło objęcie kontroli jednostek zależnych Termet S.A. i Tester Sp. z o.o. tj. na 28 lutego 2021 r. Pomiędzy dniem przejęcia kontroli a dniem, na który jednostki zależne sporządziły sprawozdanie z sytuacji finansowej, nie zmienił się istotnie stan aktywów netto jednostek zależnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ukończono proces wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości ostatecznie zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań nabytych Spółek zostały przedstawione poniżej.

### Ostateczne ustalenie wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień nabycia spółki Termet S.A. kształtuje się następująco:

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)
<b>Aktywa trwale</b>	<b>45 897</b>
Wartości niematerialne	13 553
Rzeczowe aktywa trwale	32 344
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>59 481</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 416
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 302
Zapasy	22 854
Należności z tytułu podatku dochodowego	909
<b>Aktywa razem</b>	<b>105 378</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 898</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	590
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 478
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 830
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 785</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	60
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	30 591
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>37 683</b>
<b>Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej</b>	<b>67 695</b>
<b>Wartość firmy na moment nabycia</b>	<b>5 903</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>53 727</b>

Wartość firmy na moment nabycia w stosunku do wstępnie ustalonych i opublikowanych w pierwszym kwartale danych zwiększyła się o kwotę 495 tys. zł.

W wyniku nabycia spółki Termet S.A., Grupa rozpoznała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w kwocie 5 903 tys. zł oraz wartość marki Termet w kwocie 13 077 tys. zł. Wartość firmy zostanie alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i przypisana do segmentu operacyjnego Źródła ciepła.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia nabycia jednostek zależnych nie ma wpływu na ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Wartość firmy odzwierciedla ugruntowaną pozycję spółek Termet S.A. i Tester sp. z o.o. na rynku branży instalacyjno-grzewczej w Polsce, umiejętności, doświadczenie i wiedzę zespołu, nowoczesną i dobrze zorganizowaną produkcję, niezawodność urządzeń oraz wysoką jakość obsługi posprzedażowej.

W ocenie Zarządu transakcja nabycia akcji i udziałów obu spółek stanowi atrakcyjną opcję rozwoju i stwarza nowe możliwości biznesowe dla Grupy Ferro, wpisuje się w założenia strategii Grupy oraz pozwoli na osiągnięcie m.in. następujących celów: rozwój własnej działalności poprzez rozszerzenie obecnego portfolio produktowego Grupy Ferro o produkty komplementarne, wejście na atrakcyjny rynek gazowych kotłów kondensacyjnych, który na przestrzeni ostatnich lat odnotowuje dynamiczny wzrost wartości, uzyskanie potencjalnych synergii przychodowych w ramach Grupy Ferro poprzez stworzenie kompleksowej oferty dla domu, dalszy rozwój sieci dystrybucji produktów, w tym powiększenie jej o silny zespół przedstawicieli handlowych oraz autoryzowanych instalatorów, zwiększenie obecności Grupy Ferro na rynkach zachodnioeuropejskich.

### Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejścia wartość udziałów niedających kontroli w Termet w kwocie 19 871 tys. zł została określona jako przypadający na niekontrolujących akcjonariuszy proporcjonalny udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki.

W wyniku nabycia dodatkowych akcji Termet przez Jednostkę Dominującą wartość udziałów niedających kontroli w Termet zmniejszyła się o kwotę 6 480 tys. zł i na dzień 30 września 2021 r. wynosi 13 391 tys. zł

**Ostateczne ustalenie wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień nabycia spółki Tester sp. z o.o. kształtuje się następująco:**

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 186</b>
Wartości niematerialne	13
Rzeczowe aktywa trwałe	6 173
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 757</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 140
Zapasy	1 579
Należności z tytułu podatku dochodowego	29
<b>Aktywa razem</b>	<b>11 943</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 814</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	365
Zobowiązania z tytułu leasingu	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 466</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	373
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	260
Zobowiązania z tytułu leasingu	163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	2 670
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>5 280</b>
<b>Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej</b>	<b>6 663</b>
<b>Wartość firmy na moment nabycia</b>	<b>337</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>7 000</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

W wyniku nabycia spółki Tester sp. z o.o., Grupa rozpoznała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w kwocie 337 tys. zł.

### Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Wpływ nabycia powyższych podmiotów na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe kształtuje się następująco:

- zwiększenie skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2021 r. o kwotę 75 330 tys. zł,
- rozpoznanie wartości firmy powstałej na nabyciu nowych podmiotów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 6 240 tys. zł.
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od dnia nabycia do dnia 30 września 2021 r. o kwotę 124 004 tys. zł.
- zwiększenie zysku netto Grupy za okres od dnia nabycia do 30 września 2021 r. o kwotę 10 910 tys. zł.

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu akcji i udziałów, które zostały opłacone gotówką w kwocie 50 753 tys. zł. Dodatkowe wynagrodzenie („Earn-out”) w kwocie 9 974 tys. zł zostało wypłacone w dniu 12 lipca 2021 r. Wartość firmy została ustalona przy założeniu dokonania wypłaty dodatkowego wynagrodzenia („Earn-out”) w pełnej wysokości.

Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniosły:

	<b>30.09.2021</b>
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	(60 727)
Zakup dodatkowych akcji od indywidualnych akcjonariuszy (-)*	(6 480)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	8 425
<b>Wydatki netto</b>	<b>(58 782)</b>

\*Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 64 798 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 87,26% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena dodatkowych pakietów akcji została określona łącznie na kwotę 6 480 tys. zł.

Gdyby nabycie spółek zależnych miało miejsce na 01.01.2021 roku, skonsolidowany wynik finansowy Grupy byłby wyższy o kwotę 2 641 tys. zł, natomiast skonsolidowane przychody ze sprzedaży byłyby wyższe o 30 845 tys. zł w stosunku do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Niezbadane dane jednostkowe spółek zależnych, przekształcone i sporządzone wg MSSF wraz z wyceną do wartości godziwej, włączone do konsolidacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 r. w tys. zł oraz dane włączone do skróconego śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 marca do 30 września 2021 r. w tys. zł:

	<b>Zobowiązania</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Zysk netto za okres</b>
<b>30 września 2021 r.</b>					
Termet S.A.	51 783	129 794	78 011	126 324	10 317
Tester sp. z o.o.	6 400	13 968	7 568	14 929	904
<b>Razem</b>	<b>58 183</b>	<b>143 762</b>	<b>85 579</b>	<b>141 253</b>	<b>11 221</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

## 9. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 9 892 tys. zł, w tym z tytułu umów leasingu o wartości 4 813 tys. zł. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 5 769 tys. zł w tym z tytułu umów leasingu o wartości 1 967 tys. zł.).

W związku z nabyciem akcji w Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. na moment objęcia kontroli rzeczowe aktywa trwale Grupy zwiększyły się o wartość netto 38 517 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r., Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 1 031 tys. zł, w tym wartości niematerialne i prawne w realizacji na kwotę 601 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 103 tys. zł).

W związku z nabyciem akcji w Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. na moment objęcia kontroli wartości niematerialne i prawne zwiększyły się o wartość netto 19 806 tys. zł, z czego 6 240 tys. zł przypada na wartość firmy.

## 10. Zapasy

Na dzień 30 września 2021 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 6 314 tys. zł., w tym wartość odpisu aktualizującego w związku z nabyciem jednostek zależnych w kwocie 584 tys. zł. (na 31 grudnia 2020 r. 2 175 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 30 września 2021 r. wyniosła 3 947 tys. zł. (za okres zakończony 30 września 2020 r. 125 tys. zł.). Ponadto, w bieżącym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 412 tys. zł (za okres zakończony 30 września 2020 r. nie wykorzystano odpisu). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 20 tys. zł.

## 11. Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

Jednostka Dominująca, FERRO S.A. posiada kapitał zakładowy o wartości 21 242 655 zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.09.2021 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2020 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.09.2021 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2020 r. [tys. zł]	Udział na 30.09.2021 r. %	Udział na 31.12.2020 r. %
PKO BP Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden PTE**	4 188 933	3 749 533	4 189	3 749	19,7%	17,7%
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%
Norges Bank ***	1 172 269	-	1 172	-	5,5%	-
Zarząd Ferro	307 768	302 560	308	303	1,4%	1,4%
Pozostali	6 379 737	7 996 614	6 380	7 997	30,1%	37,6%
<b>Razem</b>	<b>21 242 655*</b>	<b>21 242 655*</b>	<b>21 243</b>	<b>21 243</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\*- 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

\*\* 22 stycznia 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2) lit. a) Ustawy o ofercie, o zwiększeniu przez Nationale Nederlanden PTE stanu posiadania akcji Spółki o 2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Fundusz posiada łącznie 4 188 933 akcje Spółki, co stanowi 19,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 4 188 933 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

\*\*\* 23 czerwca 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie datowane na 18 czerwca 2021 r. sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie o przekroczeniu przez Norges Bank udziału 5% ogólnej liczby głosów w kapitale Jednostki Dominującej.

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 30 września 2021 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

### Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 23 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki dominującej za 2020 r. w wysokości 46 734 tys. zł co stanowi 2,20 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 9 września 2021 r. Dywidenda została wypłacona 22 września 2021 r.

W okresie porównawczym kończącym się 30 września 2020 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 8 497,1 tys. zł, co stanowiło 0,40 zł na jedną akcję.

### 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.

	9 miesięcy kończące się 30.09.2021	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2021	3 miesiące kończące się 30.09.2020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	97 248	52 464	21 684	23 594
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	4,58	2,47	1,02	1,11

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

Na dzień 30 września 2021 r. i na dzień 30 września 2020 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na jedną akcję.

## 12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	30.09.2021		31.12.2020	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	30	-	-
	-	<b>30</b>	-	-

#### b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2021	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2021	3 miesiące kończące się 30.09.2020
Zakup usług	MB R. Experts	127	118	64	14
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	93	39	52	7
<b>Zakupy usług razem</b>		<b>220</b>	<b>157</b>	<b>116</b>	<b>21</b>

#### c) Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 9 oraz 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 13. 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 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu. Wartość księgową netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

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.

#### **14. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami**

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 (szerzej patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”), na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2021 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik ubiegłego roku w wysokości 2 298 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 105 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 4 895 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 756 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 września 2021 r. w wysokości 647 tys. zł.

#### **15. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.**

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

#### **16. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

Jednostka Dominująca w ramach realizacji założeń Strategii F1 zwiększa sukcesywnie swoje zaangażowanie w Termet S.A. w drodze nabywania kolejnych akcji, poprzez poszukiwanie potencjalnych zbywców pozostałych akcji.

W dniu 7 października 2021 r. nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 081 akcji, stanowiących około 3,1 % kapitału zakładowego i uprawniających do 12 081 głosów, tj. około 3,1 % 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, Jednostka Dominująca posiada łącznie 352 401 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 90,36 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 352 401 głosów tj. około 90,36% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

W dniu 3 listopada 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej 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 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Jednostka Dominująca rozpoznała rezerwy na dodatkowe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami (szerzej nota 7) i 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 Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka zamierza w ustawowym terminie wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Postępowania przed organem II instancji w sprawach za lata 2016 i 2017 są w toku i nie zostały wydane decyzje Organu II instancji w tych sprawach.

Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Jednostki Dominującej tj. Novaservis spol. s r.o. siedzibą w Brnie, Republika Czeska, podjęło w dniu 17 listopada 2021 roku uchwałę o wypłacie dywidendy na rzecz Jednostki Dominującej

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

w kwocie 110 000 tys. CZK, co stanowi 20 339 tys. zł wg średniego kursu NBP z dnia 17 listopada 2021 roku. Dywidenda zostanie wypłacona z zysków z lat ubiegłych.

Wpływ na działalność Grupy w związku z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 opisano w nocie 18.

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

## **17. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje**

### **a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe**

Na dzień 30 września 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

### **b) Gwarancje**

Na dzień 30 września 2021 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225 tys. zł. (w 2020 r. 225 tys. zł).

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej 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 sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w związku z trwającą pandemią.

## **19. Zakończenie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.**

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa została skierowana do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie do ponownego rozpatrzenia. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Jednostkę Dominującą na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

Informacje objaśniające do 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 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. w wysokości 34 538 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 255 tys. zł należności głównej oraz 15 283 tys. zł odsetek.

Zwrot należności głównej z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za 2012 r., tj. 19 255 tys. zł został ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat roku bieżącego w pozycji *podatek dochodowy* natomiast zwrot odsetek w wysokości 15 283 tys. zł w pozycji *przychody finansowe*.

# **FERRO S.A.**

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**30 września 2021 r.**

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34  
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

**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
Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	7

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

	Nota	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2021	3 miesiące kończący się 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży		301 105,4	232 632,7	107 351,7	92 858,1
Pozostałe przychody		722,3	725,1	432,5	519,1
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(228 608,1)	(171 307,0)	(82 487,7)	(68 651,5)
Zużycie materiałów i energii		(5 083,3)	(3 062,4)	(1 644,2)	(1 069,9)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(26 200,4)	(19 293,0)	(9 774,3)	(6 687,1)
Amortyzacja		(3 407,7)	(2 640,2)	(1 269,5)	(900,5)
Pozostałe koszty		(20 847,8)	(15 711,4)	(7 103,4)	(5 555,2)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>17 680,4</b>	<b>21 343,8</b>	<b>5 505,1</b>	<b>10 513,0</b>
Przychody finansowe, w tym		15 285,6	49 714,9	0,9	48 908,0
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>		-	47 040,0	-	47 040,0
Koszty finansowe		(2 367,8)	(1 447,2)	(1 696,5)	(435,2)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>30 598,2</b>	<b>69 611,5</b>	<b>3 809,5</b>	<b>58 985,8</b>
Podatek dochodowy	4	15 718,5	(4 535,2)	(879,2)	(2 437,3)
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>46 316,7</b>	<b>65 076,3</b>	<b>2 930,3</b>	<b>56 548,5</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>46 316,7</b>	<b>65 076,3</b>	<b>2 930,3</b>	<b>56 548,5</b>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwale		25 501,7	23 917,0
Wartości niematerialne		1 058,0	589,4
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	6	167 331,1	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 684,0	2 561,2
<b>Aktywa trwale razem</b>		<b>198 574,8</b>	<b>127 121,6</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		139 412,5	98 717,3
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		853,1	871,4
Pozostałe inwestycje		139,8	186,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		79 237,4	49 404,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 131,6	54 984,4
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>221 774,4</b>	<b>204 164,0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>420 349,2</b>	<b>331 285,6</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374,0	82 374,0
Pozostałe kapitały rezerwowe		(16,5)	(16,5)
Zyski zatrzymane		96 963,7	97 380,8
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>200 563,9</b>	<b>200 981,0</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		58 500,0	17 000,0
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 893,4	2 175,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 524,5	324,5
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>62 917,9</b>	<b>19 500,4</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym		28 634,4	20 118,4
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		36 000,0	27 600,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu		1 770,3	2 188,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 500,0	5 459,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 956,1	7 152,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		77 864,4	47 112,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 142,2	1 172,5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>156 867,4</b>	<b>110 804,2</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>219 785,3</b>	<b>130 304,6</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>420 349,2</b>	<b>331 285,6</b>



Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy kończący się

	30.09.2021	30.09.2020
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>30 598,2</b>	<b>69 611,5</b>
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	3 407,7	2 640,2
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	3 301,2	(340,6)
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	2,5	383,7
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	2,0	(30,8)
Odsetki i dywidendy netto	(14 191,7)	(45 845,5)
Zmiana stanu zapasów	(44 454,1)	(3 177,1)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(29 375,1)	(18 028,0)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31 956,3	22 969,8
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 240,7	(229,9)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	105,0	105,5
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	18,3	37,0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(30,3)	(40,1)
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(17 419,3)</b>	<b>28 055,7</b>
Podatek dochodowy zapłacony	27 577,3	(2 279,3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 158,0</b>	<b>25 776,4</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy inwestycyjne</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	3,9	31,0
Dywidendy otrzymane	-	23 324,0
Odsetki otrzymane	2,7	1,1
Spłacone pożyczki	44,0	-
<b>Wydatki inwestycyjne</b>		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	( 3 862,9)	(394,9)
Udzielone pożyczki	-	(172,8)
Zakup udziałów spółki zależnej	(67 277,1)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(71 089,4)</b>	<b>22 788,4</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy finansowe</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	64 000,0	10 000,0
<b>Wydatki finansowe</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 509,7)	(1 517,8)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(46 733,8)	-
Spłata kredytów i pożyczek	(14 100,0)	(11 550,0)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 093,9)	(1 196,3)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(206,8)	(194,7)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(437,4)</b>	<b>(4 264,1)</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>(61 368,8)</b>	<b>44 300,7</b>
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(16,2)</i>	<i>(13,8)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	34 866,0	(20 626,4)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(26 502,8)</b>	<b>23 674,3</b>
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>219,9</i>	<i>497,1</i>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 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)*

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy 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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r</b>	<b>21 242,7</b>	<b>82 374,0</b>	<b>(16,5)</b>	<b>97 380,8</b>	<b>200 981,0</b>
<b><i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i></b>					
Zysk netto za okres	-	-	-	46 316,7	<b>46 316,7</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	<b>46 316,7</b>	<b>46 316,7</b>
<b><i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i></b>					
Wyłacone dywidendy	-	-	-	(46 733,8)	<b>(46 733,8)</b>
<b><i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i></b>	-	-	-	<b>(46 733,8)</b>	<b>(46 733,8)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.</b>	<b>21 242,7</b>	<b>82 374,0</b>	<b>(16,5)</b>	<b>96 963,7</b>	<b>200 563,9</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r</b>	<b>21 242,7</b>	<b>82 374,0</b>	-	<b>39 669,0</b>	<b>143 285,7</b>
<b><i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i></b>					
Zysk netto za okres	-	-	-	65 076,3	<b>65 076,3</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	<b>65 076,3</b>	<b>65 076,3</b>
<b><i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i></b>					
Przyznane dywidendy	-	-	-	(8 497,1)	<b>(8 497,1)</b>
<b><i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i></b>	-	-	-	<b>(8 497,1)</b>	<b>(8 497,1)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.</b>	<b>21 242,7</b>	<b>82 374,0</b>		<b>96 248,2</b>	<b>199 864,9</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

## **Informacje objaśniające 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 2021 r. do 30 września 2021 r.

### **2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

#### **a) Oświadczenie zgodności**

Prezentowane 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 2020 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2021 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 do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 listopada 2021 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.

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 2020 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 2020 r.

### 4. Podatek dochodowy

	9 miesięcy kończący się 30.09.2021	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2021	3 miesiące kończący się 30.09.2020
Podatek dochodowy bieżący	(5 658,9)	(5 534,9)	(2 088,1)	(2 969,2)
Zwrot podatku dochodowego za 2012*	19 254,6	-	-	-
Podatek odroczony	2 122,8	999,7	1 208,9	531,9
<b>Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów</b>	<b>15 718,5</b>	<b>(4 535,2)</b>	<b>(879,2)</b>	<b>(2 437,3)</b>

\* szczegóły patrz nota 12

### 5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

#### a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.09.2021		31.12.2020	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International sp. z o.o.	4 916,9	-	4 187,0	-
Ferro Baltics UAB	2 409,5	-	1 846,2	-
Novaservis spol. s.r.o.	3 372,7	2 557,4	1 270,3	1 020,9
FERRO Hungary Kft.	2 485,4	-	3 427,8	-
Novaservis FERRO Group SRL	23 623,6	-	10 209,0	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 274,1	-	553,3	-
Ferro Adriatica d.o.o.	155,3	-	233,6	201,5
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	5,9	-
MB R.Experts*	-	27,9	-	-
	<b>38 237,5</b>	<b>2 585,3</b>	<b>21 733,1</b>	<b>1 222,4</b>

\*powiązania o charakterze personalnym

#### b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2021	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2021	3 miesiące kończące się 30.09.2020
Sprzedaż towarów	Ferro International sp. z o. o.	14 215,6	8 585,6	6 020,8	4 310,80
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	3 411,7	1 991,7	1 771,2	1 024,30
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	12 080,2	10 118,4	4 654,2	3 669,70
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	14 348,3	9 778,0	4 930,4	4 179,20

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2021	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2021	3 miesiące kończące się 30.09.2020
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd	2 892,5	2 181,9	1 075,7	763,6
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	71 836,6	52 450,2	26 102,1	23 965,5
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	25,2	0,8	2,2	-
<b>Sprzedaż towarów razem</b>		<b>118 810,1</b>	<b>85 106,6</b>	<b>44 556,6</b>	<b>37 913,1</b>
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	3,5	2,0	-	-
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	4,1	4,1	0,9	1,4
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft.	-	0,5	-	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	3,8	-	-	-
Sprzedaż usług	Ferro Adriatica d o.o.	-	19,7	-	8,2
<b>Sprzedaż usług razem</b>		<b>11,4</b>	<b>26,3</b>	<b>0,9</b>	<b>9,6</b>
Odsetki	Ferro Baltics UAB.	2,7	-	0,7	-
Odsetki	Ferro Adriatica d o.o.	-	1,8	-	0,8
Dywidenda	NOVASERVIS spol. s r.o.	-	47 040,0	-	47 040,0
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>2,7</b>	<b>47 041,8</b>	<b>0,7</b>	<b>47 040,8</b>

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2021	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2021	3 miesiące kończące się 30.09.2020
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	19,9	2,9	19,3	2,9
Zakup usług	Ferro Adriatica d o.o.	332,4	344,6	87,0	132,2
Zakup usług	Termet S.A.	1,6	-	1,6	-
Zakup usług	MB R.Experts*	126,8	117,6	63,6	13,8
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	93,2	24,7	52,6	7,0
<b>Zakupy usług razem</b>		<b>573,9</b>	<b>489,8</b>	<b>224,1</b>	<b>155,9</b>
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	12 877,7	9 451,2	4 362,3	3 289,9
<b>Zakupy towarów razem</b>		<b>12 877,7</b>	<b>9 451,2</b>	<b>4 362,3</b>	<b>3 289,9</b>

\*powiązania o charakterze personalnym

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

## 6. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2021	31.12.2020
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	167 025,9	99 748,8
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych</b>	<b>167 331,1</b>	<b>100 054,0</b>

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
<b>30 września 2021 r.</b>			
Ferro International sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Tester sp. z o.o.	100%	7 070,5	7 070,5
Termet S.A.	87,3%	60 206,6	60 206,6
<b>Razem</b>		<b>167 025,9</b>	<b>167 025,9</b>
<b>31 grudnia 2020 r.</b>			
Ferro International sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
<b>Razem</b>		<b>99 748,8</b>	<b>99 748,8</b>

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

W dniu 17 lutego 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na nabyciu przez Spółkę 275.522 akcji imiennych, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach oraz nabyciu przez Spółkę 112 udziałów, stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku transakcji Ferro S.A. stała się większościovym akcjonariuszem Termet S.A., posiadającym 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. oraz jedynym wspólnikiem Tester sp. z o.o., posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester.

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 752,9 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży Akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego („Earn-out”) obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie zostało ustalone w maksymalnej kwocie 9 973,9 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k., który 21 maja 2021 r. wydał do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostało wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r.

W związku z dokonaną na podstawie umowy przedwstępnej kalkulacją wynagrodzenia dodatkowego i jej potwierdzeniem przez sprzedających jako kwoty ostatecznej i bezspornej, wynagrodzenie dodatkowe zostało wypłacone przez Spółkę poszczególnym sprzedającym w odpowiedniej proporcji w dniu 12 lipca 2021 roku.

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000,0 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji, powiększona o koszty bezpośrednie w kwocie 70,5 tys. zł.

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

W dniu 12 maja 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł („Umowa”).

Kredyt udzielony został na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Spółka zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250,0 tys. zł każda, począwszy od dnia 30 czerwca 2021 roku do 31 marca 2026 roku płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego, przy czym ostatnia rata kapitałowa jest ratą wyrównującą w kwocie 25 000,0 tys. zł płatną w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Istotne postanowienia Umowy:

1. okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się pierwszego dnia okresu kredytowania i upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku,
2. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Umowie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach,
4. zabezpieczenie wiarygodności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:
  - a) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000,0 tys. zł na Akcjach,
  - b) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400 tys. zł na Udziałach.

Umowa zawiera także warunki, których spełnienie umożliwił uruchomienie kredytu, m.in. złożenie przez Spółkę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

26 lipca 2021 r. Spółka zawarła w ramach sukcesywnej realizacji założeń Strategii F1, dodatkowe umowy sprzedaży akcji Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów Spółka nabyła od akcjonariuszy indywidualnych, będących osobami fizycznymi łącznie 52 386 akcji, stanowiących około 13,43% kapitału zakładowego i uprawniających do 52 386 głosów, tj. około 13,43% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Spółka posiada 327 908 akcji Termet S.A., co stanowi około 84,08% kapitału zakładowego i uprawnia do 327 908 głosów, tj. około 84,08% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Osiągnięcie udziału ponad 84% (przekroczenie progów 75% i 80%) w kapitale zakładowym i ogóle głosów w Termet S.A. pozwala Spółce na większą niezależność w podejmowaniu niektórych uchwał wymagających kwalifikowanej większości głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. w tym m.in. dotyczących zmiany statutu Termet S.A.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 5 238,6 tys. zł. Źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

27 sierpnia 2021 Spółka nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 412 akcji, stanowiących około 3,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 12 412 głosów, tj. około 3,18% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Spółka posiada 340 320 akcji Termet S.A., co stanowi około 87,26% kapitału zakładowego i uprawnia do 340 320 głosów, tj. około 87,26 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Łączna cena nabycia dodatkowych akcji wyniosła 1 241,2 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

## **7. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami**

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 (szerzej *patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”*), na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2021 r.

Rezerwa ta obciążała wynik lat ubiegłych w wysokości 2 298,0 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji koszty finansowe w kwocie 105,0 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 3 553,1 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 września 2021 r. w wysokości 647,2 tys. zł.

## **8. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie**

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

## **9. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

Spółka w ramach realizacji założeń Strategii F1 zwiększa sukcesywnie swoje zaangażowanie w Termet S.A. w drodze nabywania kolejnych akcji, poprzez poszukiwanie potencjalnych zbywców pozostałych akcji.

W dniu 7 października 2021 r. nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 081 akcji, stanowiących około 3,1 % kapitału zakładowego i uprawniających do 12 081 głosów, tj. około 3,1 % 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 352 401 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 90,36 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 352 401 głosów tj. około 90,36% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

W dniu 3 listopada 2021 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 2015 r. w kwocie 503,1 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka rozpoznała rezerwy na dodatkowe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami (szerzej nota 7) i uregulowała określoną wysokość zaległości podatkowej za 2015 r. w kwocie 503,1 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi na dzień dokonania zapłaty. Niezależnie od powyższego, Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka zamierza w ustawowym terminie wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Postępowania przed organem II instancji w sprawach za lata 2016 i 2017 są w toku i nie zostały wydane decyzje Organu II instancji w tych sprawach.



Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Spółki Ferro S.A. tj. Novaservis spol. s r.o. siedzibą w Brnie, Republika Czeska, podjęło w dniu 17 listopada 2021 roku uchwałę o wypłacie dywidendy na rzecz Spółki w kwocie 110 000 tys. CZK, co stanowi 20 339 tys. zł wg średniego kursu NBP z dnia 17 listopada 2021 roku. Dywidenda zostanie wypłacona z zysków z lat ubiegłych.

Wpływ na działalność Spółki i Grupy w związku z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 opisano w nocie 11.

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

## **10. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje**

### **a) Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30 września 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

### **b) Gwarancje**

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225,0 tys. zł. (w 2020 r. 225,0 tys. zł).

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.

## **11. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki**

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

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

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

## **12. Zakończenie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.**

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Spółki i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa została skierowana do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie do ponownego rozpatrzenia. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

8 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. w wysokości 34 537,5 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 254,6 tys. zł należności głównej oraz 15 282,9 tys. zł odsetek.

Zwrot należności głównej z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za 2012 r., tj. 19 254,6 tys. zł został ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat roku bieżącego w pozycji *podatek dochodowy* natomiast zwrot odsetek w wysokości 15 282,9 tys. zł w pozycji *przychody finansowe*.

## **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.**

*Kadra nadzorująca i zarządzająca w Jednostce Dominującej Grupy Ferro*

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 od 1 stycznia do września 2021 Jednostką Dominującą kierował 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 publikacji niniejszego kwartalnego raportu był reprezentowany jednoosobowo przez Olę Panek – Prezesa Zarządu.

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Termet S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego składał się z czterech osób: Ryszard Satyła, Wanda Kubis, Jerzy Humeńczuk, Czesław Butrymowicz.

Zarząd Tester sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu składał się z trzech osób: Sławomir Satyła, Tadeusz Hajnowski, 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.

W pozostałych jednostkach zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2021 r. kształtowała się następująco:

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

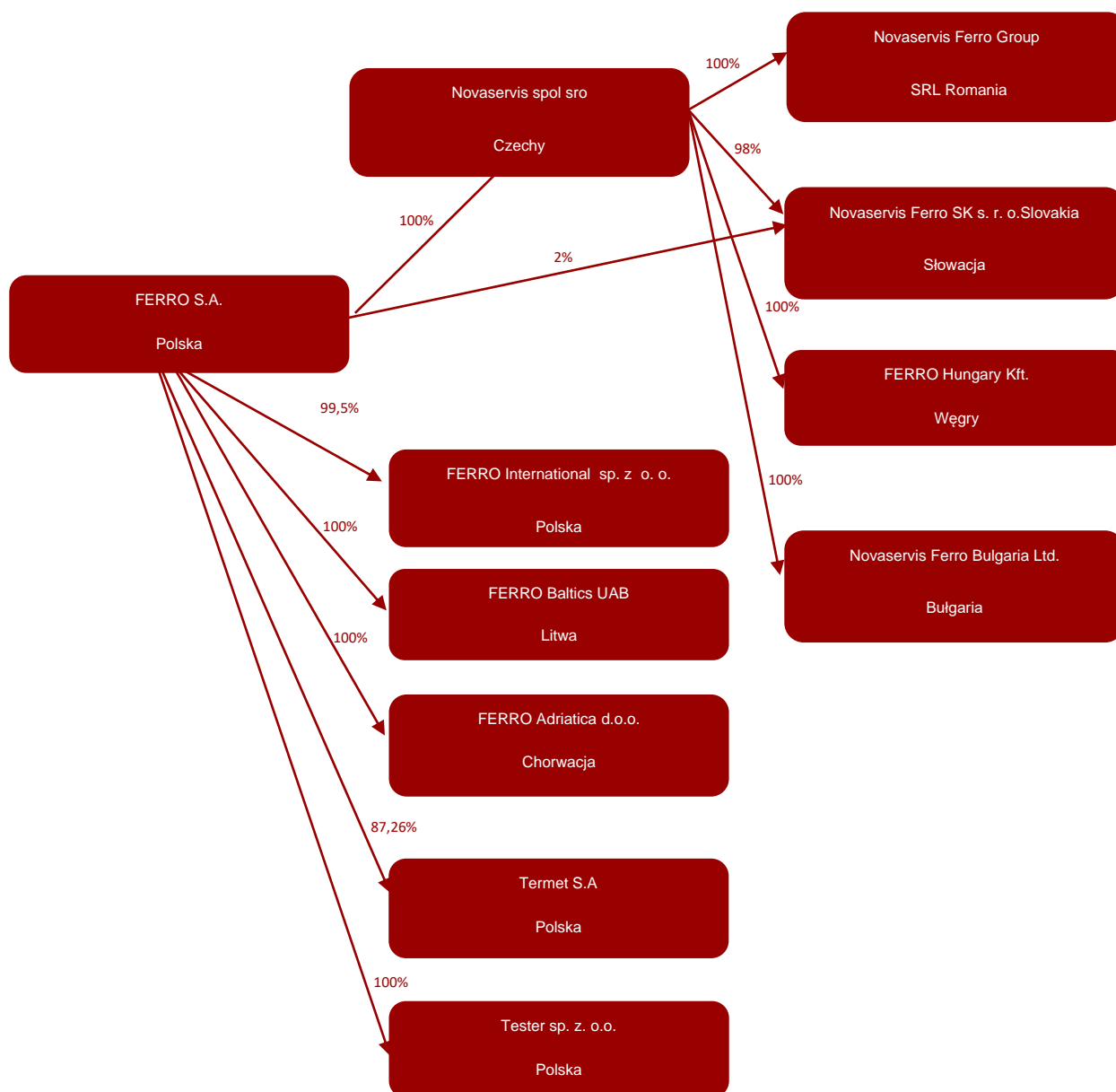
FERRO S.A. na dzień 30 września 2021 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- 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. posiada 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 30 września 2021 r.



W okresie sprawozdawczym FerroFerro objęła kontrolę nad TermetTermet S.A. oraz Tester sp. z o.o. – w dniu 17 lutego 2021 r. nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na:

- nabyciu przez Ferro S.A. 275.522 akcji imiennych, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. Cena nabycia została określona na 43 753 tys. zł wraz z wynagrodzeniem dodatkowym (earn-out) 9 974 tys. zł. Kalkulacja wynagrodzenia dodatkowego nastąpiła w oparciu o zdefiniowany zgodnie z zapisami umowy przedwstępnej poziom EBITDA Termet S.A. za 2020 r. na podstawie zbadanego rocznego sprawozdania finansowego Termet S.A. za 2020 r.
- nabyciu przez Ferro S.A. 112 udziałów, stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach. Cena nabycia została określona na 7 000 tys. zł.

Źródłem finansowania nabycia akcji w Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. były środki własne Ferro S.A., przy czym Ferro S.A. podjęła decyzję o refinansowaniu części wydatków związanych z transakcją kredytem celowym.

Ujawnienie dotyczące wpływu objęcia kontroli na sytuację finansową Grupy Ferro zostało przedstawione w nocie 8 *nabycie jednostek zależnych* w skróconym śródrocznym skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Ferro.

26 lipca 2021 r. Ferro S.A. nabyła dodatkowe 52.386 akcji Termet S.A. zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 84,08% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet S.A. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 5 238 tys. zł.

27 sierpnia 2021 r. Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 12 412 akcji Termet S.A. zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 87,26% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet S.A. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 1 241 tys. zł.

## 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. 30 czerwca 2021 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%
Norges Bank	1 172 269	1 172 269	5,5%	5,5%

Stan na dzień 29 listopada 2021 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
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-

<b>Nationale Nederlanden PTE</b>	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%	-
<b>AVIVA OFE</b>	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
<b>AEGON PTE</b>	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-
<b>Norges Bank*</b>	1 014 619	1 014 619	4,8%	4,8%	(-) 0,7 %

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21 242 655 zł. 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.

\* Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie z dnia 6 października 2021 r., sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, o zmniejszeniu udziału Norges Bank poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce („Zawiadomienie”). Zgodnie z Zawiadomieniem, zdarzeniem, które doprowadziło w dniu 5 października 2021 r. do zmniejszenia udziału Norges Bank poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce była sprzedaż akcji Jednostki Dominującej. Zgodnie z Zawiadomieniem po zmniejszeniu udziału w posiadaniu Norges Bank znajdowało się łącznie 1 014 619 akcji, co stanowi 4,78% w kapitale zakładowym Spółki. Z akcji tych przysługiwało 1 014 619 głosów, co stanowi 4,78% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę na przekazany raportem bieżącym nr 18/2021 wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2021 roku.

**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.**

<b>Zarząd</b>	<b>Liczba posiadanych akcji zwykłych</b>	<b>Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego</b>
	<i>[szt.]</i>	
<b>Zarząd</b>		
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	135 743	-
Wojciech Gątkiewicz*	6 105	(+) 2 890

\*W dniu 4 października 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała powiadomienie Pana Wojciecha Gątkiewicza Prezesa Zarządu Ferro S.A., tj. osoby pełniącej obowiązki zarządcze, złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), o nabyciu akcji Jednostki Dominującej.

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2021 r. do daty sporządzania niniejszego śródrocznego raportu kwartalnego, 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 i sądowe w sprawie zaniżenia zobowiązania podatkowego za rok 2012 z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej wraz z informacją o jego zakończeniu

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

Przeprowadzona w roku 2012 transakcja ze spółką Novaservis spol. s.r.o., dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. z siedzibą w Brnie o kwotę 600 000 tys. CZK (101 340 tys. zł). Jednostka Dominująca jako jedyny udziałowiec Novaservis spol. s.r.o., po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. i zawarciu odpowiedniego porozumienia, dokonała wpłaty na poczet podwyższonego kapitału zakładowego poprzez umowne potrącenie z wierzytelnością Novaservis spol. s.r.o. z tytułu udzielonej pożyczki. Mechanizm taki jest dopuszczalny na gruncie regulacji prawa czeskiego, a właściwy sąd w Brnie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w formie pieniężnej.

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

Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym. W dniu 26 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca dokonała zapłaty w wysokości określonej w decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w łącznej kwocie 28 081 tys. zł, w tym kwoty 19 255 tys. zł należności głównej oraz kwoty 8 827 tys. zł tytułem odsetek.

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

W dniu 12 marca 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie ogłosił wyrok w którym oddalił skargę Spółki na Decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 5 listopada 2018 r. utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok.

Spółka podtrzymując, iż nie zgadza się z argumentacją przedstawioną w decyzji jak również nie zgadza się z argumentami przedstawionymi w uzasadnieniu wyroku podjęła przewidziane prawem kroki w celu ochrony interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, tj. wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

8 czerwca 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty 34 538 tys. zł tytułem podatku CIT za 2012 r. wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 256 tys. zł należności głównej oraz 15 283 tys. zł odsetek.

- b) 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

W dniu 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.

W dniu 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 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 934 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 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 przeprowadzonego postępowania 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.

W dniu 3 listopada 2021 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 2015 r. w kwocie 503 tys. zł. Wydana decyzja II instancji jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka 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 Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzji Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższej decyzji Spółka zamierza w ustawowym terminie wnieść skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Decyzje Urzędu Celno-Skarbowego za lata 2016 i 2017 nie są ostateczne i nie podlegają wykonaniu, nie nadano im rygoru natychmiastowej wykonalności. Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w

decyzjach Urzędu Celno-Skarbowego. Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy w latach 2019 oraz 2020 na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego stanowiące kwotę główną i odsetki.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w nocie 14 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w nocie 7 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Wszystkie transakcje zawierane przez 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.

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 Jednostka Dominująca 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.

#### **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 stanowią 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.

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości analizowanych przez Grupę.

W ocenie Zarządu, obecnie wciąż istniejącym zagrożeniem mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO jest dalsze rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19, oraz towarzyszące mu konsekwencje w postaci ograniczeń w handlu, przepływie towarów oraz konieczność izolacji ludności w domach. Wprowadzone przez poszczególne państwa ograniczenia mogą skutkować spadkiem sprzedaży naszych produktów, jako nie należących do produktów pierwszej potrzeby w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych. Zakłócenia mogą również wystąpić po stronie dostaw towarów i kluczowych komponentów.

Obecnie sytuacja związana z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19 wciąż dynamicznie się zmienia. Ponownie nastąpił wzrost liczby zakażeń.

Zarząd na bieżąco analizuje obecną sytuację i podejmuje stosowne kroki mające na celu przede wszystkim zabezpieczenie dalszej działalności Grupy FERRO, utrzymanie płynności finansowej, jak również ochronę zatrudnienia.

### **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.

W opinii Zarządu powyższe działania pozwolą przygotować organizację do działania w długim horyzoncie czasowym.

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 repositionowaniu marek, pozyskaniu nowych odbiorców B2B w oparciu o bezpośrednią dystrybucję na wybranych rynkach, wprowadzeniu dodatkowych usług okołosprzedażowych oraz asortymentu uzupełniającego.

W ocenie Zarządu wypracowana przez Grupę Ferro silna pozycja rynkowa oraz stabilna sytuacja finansowa, w połączeniu z innymi czynnikami takimi jak m.in. kompetentny i zaangażowany zespół, sprawiają, że Grupa Ferro jest dobrze przygotowana do realizacji Strategii Grupy Ferro.

W ramach Strategii F1 Zarząd Jednostki Dominującej zaproponował politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50 % zysku netto FERRO S.A., przy założeniu, że relacja skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego zysku

EBITDA na koniec roku obrotowego, którego będzie dotyczył podział zysku, wynosiła będzie poniżej 2,5. Zarząd przy rekomendacji podziału zysku każdorazowo będzie brał pod uwagę plany inwestycyjne w tym z zakresu projektów M&A, sytuację finansową i płynnościową Grupy FERRO, oraz ocenę perspektyw i uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych.

Zarząd Jednostki Dominującej w związku z nietypową sytuacją wynikającą z pandemii SARS-CoV-2, dokonał 2020 roku przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019 – 2023.

Przegląd objął wszystkie cztery inicjatywy strategiczne („Inicjatywy”), w tym związane z nimi cele strategiczne o charakterze finansowym. W szczególności Zarząd Jednostki Dominującej ocenił poziom realizacji założonych celów w ramach poszczególnych Inicjatyw na etapach pośrednich, między innymi z uwagi na wysoką zmienność czynników makroekonomicznych związanych z wpływem pandemii SARS-CoV-2 na działalność Grupy.

W wyniku dokonanej ewaluacji Zarząd Jednostki Dominującej ustalił, że działania w ramach poszczególnych Inicjatyw realizowane są bez większych zakłóceń i zgodnie z założeniami, co pozwala podtrzymać cele strategiczne.

Jednocześnie w ramach Inicjatywy 3 „Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie” (dotyczącej m.in. intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych), w ramach której rozpatrywane są potencjalne projekty M&A, Spółka w pierwszym kwartale 2021 r. zakończyła proces nabycia dwóch jednostek zależnych – Termet S.A. (70,65% akcji) oraz Tester sp. z o.o. (100%). W kolejnych okresach jest kontynuowany proces zakupu kolejnych pakietów akcji Termet S.A., celem osiągnięcia 100% zaangażowania w kapitale. Na dzień sprawozdawczy Spółka posiadała 87,26% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wpływ nabycia Spółek został przedstawiony w nocie 8 *nabycie jednostek zależnych* w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o kontynuacji współpracy i zawarciu umowy z podmiotem specjalizującym się w doradztwie w zakresie projektów M&A firmą VCP Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Umowa”, „Doradca”).

Umowa z Doradcą została nawiązana w celu kontynuacji realizacji Strategii F1 w zakresie intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych Spółki w drodze projektów M&A. W ramach Umowy dokonana zostanie analiza zarówno rynków, jak i konkretnych podmiotów pod kątem potencjalnych transakcji M&A, a Doradca będzie wspierał Spółkę podczas działań związanych z realizacją potencjalnych projektów M&A.

Zarząd Jednostki Dominującej zwraca uwagę, iż projekty M&A są procesami długotrwałymi, złożonymi i Spółka do dnia publikacji raportu nie podjęła żadnych decyzji związanych z wyborem konkretnego celu strategicznego lub procesu M&A. Spółka będzie informowała o istotnych wydarzeniach dotyczących przebiegu ewentualnych procesów w kolejnych raportach bieżących.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, jak również istniejące nadal ryzyka oraz zmienność czynników makroekonomicznych związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, działając zgodnie z polityką dywidendową, Zarząd Jednostki Dominującej zarekomendował wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy za 2020 r. w wysokości 65% skonsolidowanego zysku netto Jednostki Dominującej, tj. 46 734 tys. zł. Pozostałą część zysku osiągniętego za 2020 r. w kwocie 19 475 tys. zł Zarząd zarekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rekomendując wysokość dywidendy Zarząd wziął pod uwagę decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie o uchyleniu decyzji organu I instancji w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w całości i umorzeniu postępowania w sprawie, w konsekwencji czego organ podatkowy zwrócił Jednostce Dominującej kwotę nadpłaconego podatku dochodowego za 2012 r. Zwrot należności dokonano i odnotowano w wynikach

finansowych Grupy Kapitałowej Ferro za 2021 r. Zarząd postanowił uwzględnić ww. okoliczność ustalając wysokość rekomendowanej dywidendy za 2020 r.

23 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ferro S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 46 734 tys. zł na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ferro S.A. ustaliło dzień dywidendy na 9 września 2021 r. Natomiast termin wypłaty dywidendy został ustalony na 22 września 2021 r.

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

Ogólna sytuacja w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19

W ocenie Zarządu, obecnie największym zagrożeniem mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy jest rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19, oraz towarzyszące mu konsekwencje w postaci ograniczeń w prowadzeniu działalności, w poruszaniu się, przepływie towarów oraz konieczność izolacji ludności w domach. Wprowadzone przez poszczególne państwa ograniczenia mogą skutkować spadkiem sprzedaży naszych produktów, jako nie należących do produktów pierwszej potrzeby, mogą również wystąpić zakłócenia po stronie dostaw towarów i kluczowych komponentów. Grupa stara się na bieżąco aktywnie zarządzać i ograniczać ten obszar ryzyka, wprowadzając zaostrzone wymogi sanitarne oraz pracę zdalną w systemie hybrydowym niemniej jednak istnieje zwiększone ryzyko dostępności pracowników oraz występuje zwiększona niepewność prowadzenia działalności i przyszłej sytuacji makroekonomicznej.

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

Nie wystąpiły 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, 29 listopada 2021 r.