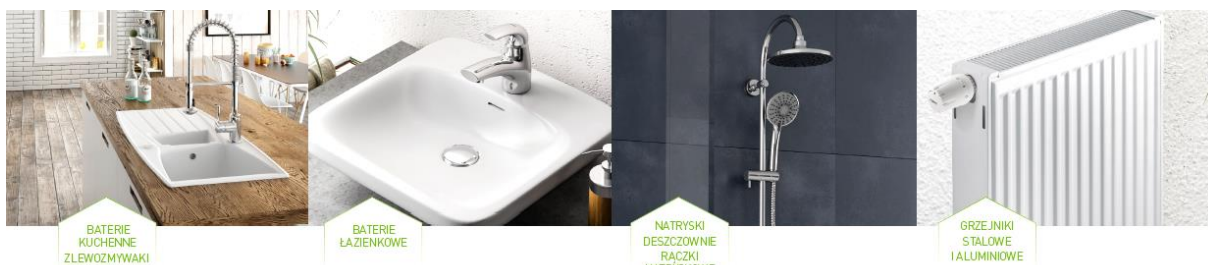


FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY FERRO S.A. ZA I KWARTAŁ 2020 R.

Skawina, 19 maja 2020 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr I/2020

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. DZ.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I kwartał 2020 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 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

	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2019 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2019 r.– 31.03.2019 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	124 754,0	109 438,9	28 377,0	25 463,9
II. Zysk z działalności operacyjnej	20 029,5	17 497,9	4 556,0	4 071,4
III. Zysk brutto	20 207,5	16 093,6	4 596,5	3 744,6
IV. Zysk netto	16 523,7	13 003,8	3 758,6	3 025,7
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)	0,78	0,61	0,18	0,14
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,78	0,61	0,18	0,14
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	652,8	(5 613,2)	148,5	(1 306,1)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 319,4)	(675,4)	(300,1)	(157,2)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 852,6	(5 911,4)	6 335,5	(1 375,5)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	27 186,0	(12 199,9)	6 183,8	(2 838,6)
	stan na 31.03.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.03.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
XII. Aktywa, razem	477 656,9	411 649,2	104 926,5	96 665,3
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 172,0	161 331,5	46 607,6	37 884,6
XIV. Zobowiązania długoterminowe	36 418,1	38 712,8	7 999,9	9 090,7
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	175 753,9	122 618,7	38 607,7	28 793,9
XVI. Kapitał własny	265 484,8	250 317,7	58 318,8	58 780,7
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 666,4	4 988,3

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2019 r.– 31.03.2019 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2019 r.– 31.03.2019 r.
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 620,6	66 136,6	17 428,4	15 388,5
II. Zysk z działalności operacyjnej	6 682,8	5 984,4	1 520,1	1 392,4
III. Zysk (strata) brutto	6 930,9	5 182,5	1 576,5	1 205,8
IV. Zysk (strata) netto	5 531,6	4 138,0	1 258,2	962,8
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 436,6	(2 130,8)	326,8	(495,8)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(274,4)	(252,2)	(62,4)	(58,7)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 092,6	(1 655,4)	1 158,4	(385,2)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 254,8	(4 038,4)	1 422,7	(939,6)
	stan na 31.03.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 31.03.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
IX. Aktywa, razem	260 689,4	254 914,9	57 265,4	59 860,3
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 872,1	111 629,2	24 574,9	26 213,3
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 512,2	26 482,8	5 384,6	6 218,8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	87 359,9	85 146,4	19 190,3	19 994,5
XIII. Kapitał własny	148 817,3	143 285,7	32 690,6	33 647,0
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 666,4	4 988,3

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. w wysokości 4,3963 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. w wysokości 4,2978 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2020 r. w wysokości 4,5523 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2019 r. w wysokości 4,2585 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2020 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	124 754,0	109 438,9
Pozostałe przychody	377,8	1 194,0
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(60 554,1)	(53 272,4)
Zużycie materiałów i energii	(20 838,9)	(19 737,8)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(12 701,8)	(11 119,4)
Amortyzacja	(1 771,5)	(1 171,5)
Pozostałe koszty	(9 236,0)	(7 833,9)
Zysk na działalności operacyjnej	20 029,5	17 497,9
Przychody finansowe	1 041,5	1,2
Koszty finansowe, w tym:	(863,5)	(1 405,5)
<i>Odsetki na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(35,0)</i>	<i>-</i>
Przychody finansowe/koszty finansowe netto	178,0	(1 404,3)
Zysk przed opodatkowaniem	20 207,5	16 093,6
Podatek dochodowy	(3 683,8)	(3 089,8)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 523,7	13 003,8
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	16 523,0	13 003,6
Udziały niekontrolujące	0,7	0,2
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 523,7	13 003,8
Inne całkowite dochody		
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia dotyczące jednostek działających za granicą	(1 356,6)	(992,7)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(1 356,6)	(992,7)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	15 167,1	12 011,1
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	15 166,4	12 010,9
Udziały niekontrolujące	0,7	0,2
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	15 167,1	12 011,1
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,78	0,61
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,78	0,61

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale		41 855,5	42 203,4
Wartości niematerialne		160 070,6	161 224,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 302,7	1 557,2
Aktywa trwale razem		204 228,8	204 985,1
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	124 273,9	125 498,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		719,1	827,9
Należności z tytułu podatku dochodowego		9,9	19,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		90 756,8	59 830,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		57 668,4	20 487,5
Aktywa obrotowe razem		273 428,1	206 664,1
Aktywa razem		477 656,9	411 649,2
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	7	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374,0	82 374,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą		882,7	2 239,3
Zyski zatrzymane		160 979,8	144 456,7
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		265 479,2	250 312,8
Udziały niekontrolujące		5,6	4,9
Kapitał własny razem		265 484,8	250 317,7
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		23 298,2	25 378,2
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 264,3	4 551,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		709,6	640,7
Zobowiązania pozostałe		66,6	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 079,4	8 142,7
Zobowiązania długoterminowe razem		36 418,1	38 712,8
Kredyty w rachunku bieżącym		47 851,3	37 653,2
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		56 992,9	26 157,6
Zobowiązanie z tytułu leasingu		2 426,7	2 515,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 501,6	4 324,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	6 790,0	4 761,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		56 232,8	46 106,1
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		958,6	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem		175 753,9	122 618,7
Zobowiązania razem		212 172,0	161 331,5
Pasywa razem		477 656,8	411 649,2

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	20 207,5	16 093,6
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 771,5	1 171,5
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(81,6)	(31,4)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	164,5	367,1
Koszt odsetek i dywidendy, netto	713,8	738,0
Zmiana stanu zapasów	1 043,0	(12 160,4)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(30 909,1)	(23 047,2)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	10 395,2	14 590,9
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	246,3	(532,9)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	108,8	165,4
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(142,0)	(217,4)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	35,0	-
Inne korekty	(411,1)	(531,7)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	3 141,7	(3 394,5)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 488,9)	(2 218,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	652,8	(5 613,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	81,9	32,5
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 401,3)	(708,0)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 319,4)	(675,4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	35 365,0	-
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(614,3)	(248,8)
Spłata kredytów i pożyczek	(6 184,3)	(4 924,7)
Odsetki zapłacone, w tym:	(713,8)	(738,0)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	(76,9)	(46,9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	27 852,6	(5 911,4)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27 186,0	(12 199,9)
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	(203,2)	(55,6)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	26 982,8	(12 255,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(17 165,7)	(15 606,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	9 817,1	(27 861,7)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	204,8	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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 zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2020 r.	21 242,7	82 374,0	2 239,3	144 456,8	250 312,8	4,9	250 317,7
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	16 523,0	16 523,0	0,7	16 523,7
<i>Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>	-	-	(1 356,6)	-	(1 356,6)	-	(1 356,6)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(1 356,6)	-	(1 356,6)	-	(1 356,6)
<i>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</i>	-	-	(1 356,6)	16 523,0	15 166,4	0,7	15 167,1
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznanie/wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień							
31 marca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	882,7	160 979,8	265 479,2	5,6	265 484,8

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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 zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.							
<i>dane zatwierdzone</i>	21 242,7	82 374,0	2 470,9	127 109,5	233 197,1	3,9	233 201,0
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>	-	-	-	1 139,7	1 139,7	-	1 139,7
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.							
<i>dane przekształcone</i>	21 242,7	82 374,0	2 470,9	128 249,2	234 336,8	3,9	234 340,7
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres	-	-	-	13 003,6	13 003,6	0,2	13 003,8
Inne calkowitz dochody netto za okres sprawozdawczy:							
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(992,7)	-	(992,7)	-	(992,7)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznanie/wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.							
<i>dane przekształcone</i>	21 242,7	82 374,0	1 478,2	141 252,8	246 347,7	4,1	246 351,8

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

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.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2020 r. wchodziły następujące podmioty:

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

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 2019 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 19 maja 2020 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.

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 2019 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 2019 r.

4. Przychody ze sprzedaży

	31.03.2020	31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	32 822,2	29 601,3

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Tradycyjny kanał dystrybucji	23 427,1	21 764,3
Nowoczesny kanał dystrybucji	9 395,1	7 837,0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	91 882,9	79 781,5
Tradycyjny kanał dystrybucji	58 253,3	52 961,2
Nowoczesny kanał dystrybucji	33 629,6	26 820,3
Przychody ze sprzedaży usług	48,9	56,1
Przychody razem	124 754,0	109 438,9

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 lub produkcja/ sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej.

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 (poprzednio: baterie i akcesoria), armatura instalacyjna i pozostałe) oraz obszarom 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. Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie.

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.

W roku 2019 Zarząd Grupy, po dokonaniu przeglądu produktów prezentowanych w segmentach sprawozdawczych oraz ich uporządkowaniu w ramach grup produktowych spółek Grupy, podjął decyzję o dostosowaniu segmentów sprawozdawczych i ich nazw do głównych kategorii produktów stosowanych w działalności Grupy należących do armatury sanitarnej i instalacyjnej oraz relokacji części grup asortymentowych z segmentu „Pozostałe”. Segment sprawozdawczy „Baterie i akcesoria” otrzymał nowe brzmienie „Armatura sanitarna”, segment „Armatura instalacyjna” oraz „Pozostałe” zachowały swoją nazwę. W ramach segmentu „Armatura sanitarna” obecnie ujmuje się produkty prezentowane dotychczas w

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

segmentcie „Baterie i akcesoria” oraz część produktów relokowanych z segmentu „Pozostałe”, przeniesieniu podlegały m. innymi natryski oraz zlewy. Do istniejącego segmentu „Armatura instalacyjna” relokowano dodatkowo część produktów ujętych uprzednio w segmentcie „Pozostałe” należą do nich między innymi naczynia przeponowe, grzejniki i akcesoria do grzejników.

Dostosowanie i relokacja pomiędzy segmentami służy skuteczniejszej kontroli i uzyskaniu niezbędnych informacji zarządczych.

Wpływ zmian w poszczególnych segmentach został zaprezentowany poniżej.

W wyniku wprowadzonych zmian Grupa wyodrębnia dwa segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna (poprzednio: baterie i akcesoria),
- Armatura instalacyjna.

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 (okres porównywalny przedstawiono w układzie historycznym oraz przekształconym uwzględniającym zmiany zasad prezentacji) przedstawia poniższe zestawienie:

GRUPA FERRO					
01.01.2020 -31.03.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	78 325,3	44 740,2	123 065,5	1 688,5	124 754,0
Przychody za sprzedaż produktów	29 156,7	3 664,3	32 821,0	1,2	32 822,2
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>20 002,0</i>	<i>3 424,5</i>	<i>23 426,5</i>	<i>0,6</i>	<i>23 427,1</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>9 154,7</i>	<i>239,8</i>	<i>9 394,5</i>	<i>0,6</i>	<i>9 395,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	49 168,6	41 075,9	90 244,5	1 638,4	91 882,9
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>21 945,5</i>	<i>35 644,8</i>	<i>57 590,3</i>	<i>663,0</i>	<i>58 253,3</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>27 223,1</i>	<i>5 431,1</i>	<i>32 654,2</i>	<i>975,4</i>	<i>33 629,6</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	48,9	48,9
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(49 366,1)	(31 486,8)	(80 852,9)	(1 062,6)	(81 915,5)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	28 959,2	13 253,4	42 212,6	625,9	42 838,5
Pozostałe przychody					377,80
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(23 186,8)
Zysk na działalności operacyjnej					20 029,5
Przychody finansowe					1 041,5
Koszty finansowe					(863,5)
Zysk przed opodatkowaniem					20 207,5
Podatek dochodowy					(3 683,8)
Zysk netto					16 523,7

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Segmenty za okres porównywalny po zmianie zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 -31.03.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	67 732,5	40 043,6	107 776,1	1 662,8	109 438,9
Przychody za sprzedaż produktów	27 091,7	2 508,2	29 599,9	1,4	29 601,3
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>19 344,2</i>	<i>2 419,4</i>	<i>21 763,6</i>	<i>0,7</i>	<i>21 764,3</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>7 747,5</i>	<i>88,8</i>	<i>7 836,3</i>	<i>0,7</i>	<i>7 837,0</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	40 640,8	37 535,4	78 176,2	1 605,3	79 781,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>19 480,7</i>	<i>32 787,4</i>	<i>52 268,1</i>	<i>693,1</i>	<i>52 961,2</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>21 160,1</i>	<i>4 748,0</i>	<i>25 908,1</i>	<i>912,2</i>	<i>26 820,3</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	56,1	56,1
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(42 760,3)	(29 153,3)	(71 913,6)	(1 203,0)	(73 116,6)
Zysk segmentu	24 972,2	10 890,3	35 862,5	459,8	36 322,3
Pozostałe przychody					1 194,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(20 018,4)
Zysk na działalności operacyjnej					17 497,9
Przychody finansowe					1,2
Koszty finansowe					(1 405,5)
Zysk przed opodatkowaniem					16 093,6
Podatek dochodowy					(3 089,8)
Zysk netto					13 003,8

Segmenty za okres porównywalny przed zmianą zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 -31.03.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	62 546,2	37 474,3	100 020,5	9 418,4	109 438,9
Przychody za sprzedaż produktów	26 057,9	2 508,2	28 566,1	1 035,2	29 601,3
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>18 556,1</i>	<i>2 419,4</i>	<i>20 975,5</i>	<i>788,8</i>	<i>21 764,3</i>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Nowoczesny kanał dystrybucji	7 501,8	88,8	7 590,6	246,4	7 837,0
Przychody ze sprzedaży towarów	36 488,3	34 966,1	71 454,4	8 327,1	79 781,5
Tradycyjny kanał dystrybucji	16 608,6	31 184,1	47 792,7	5 168,5	52 961,2
Nowoczesny kanał dystrybucji	19 879,7	3 782,0	23 661,7	3 158,6	26 820,3
Przychody za sprzedaży usług	-	-	-	56,1	56,1
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(39 833,9)	(27 172,8)	(67 006,7)	(6 109,9)	(73 116,6)
Zysk segmentu	22 712,3	10 301,5	33 013,8	3 308,5	36 322,3
Pozostałe przychody					1 194,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(20 018,4)
Zysk na działalności operacyjnej					17 497,9
Przychody finansowe					1,2
Koszty finansowe					(1 405,5)
Zysk przed opodatkowaniem					16 093,6
Podatek dochodowy					(3 089,8)
Zysk netto					13 003,8

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

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2020 -31.03.2020							
tys. PLN							
GRUPA FERRO							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	48 050,1	27 695,6	9 704,2	25 547,0	4 640,6	9 116,5	124 754,0

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2019 -31.03.2019							
tys. PLN							
GRUPA FERRO							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	44 073,5	26 908,3	9 735,5	18 334,1	3 004,5	7 383,0	109 438,9

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2020 r. jak również kończącym się 31 marca 2019 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla 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. Zapasy

Na dzień 31 marca 2020 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2692,9 tys. zł. (na 31 grudnia 2019 r. 2 513,6 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 31 marca 2020 r. wyniosła 181,5 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2019 r. 309,4 tys. zł.). Ponadto, za okres zakończony 31 marca 2019 r. wykorzystano odpis w kwocie 202,4 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (2,2) tys. zł.

7. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.03.2020 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2019 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.03.2020 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2019 r. [tys. zł]	Udział na 31.03.2020 r. %	Udział na 31.12.2019 r. %
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	3 800,9	3 800,9	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	2 210,7	2 210,7	10,4%	10,4%
Santander TFI**	1 031 005	1 390 128	1 031,0	1 390,1	4,8%	6,5%
Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
Zarząd Novaservis spol. s.r.o.	47 168	47 168	47,2	47,2	0,2%	0,2%
Pozostali	6 919 656	6 560 533	6 919,7	6 560,5	32,6%	30,9%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

** W dniu 18 lutego 2020 r. Spółka otrzymała od SANTANDER TFI S.A. działającego w imieniu SANTANDER FIO, SANTANDER PRESTIŻ SPECJALISTYCZNEGO FIO ORAZ CREDIT AGRICOLE FIO datowane na dzień 17 lutego 2020 r. 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 zmniejszeniu udziału przez przedmiotowe fundusze poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zdematerializowane.

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 21 242,7 tys. zł i dzieli się na 21 242 655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2020 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2020 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	3 miesiące kończące się 31.03.2020	3 miesiące kończące się 31.03.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	16 523,0	13 003,6
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,78	0,61

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym i na dzień 31 marca 2019 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 31 marca 2020 r. i 31 grudnia 2019 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, nie wystąpiły w Grupie inne transakcje z podmiotami powiązаныmi.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Grupa, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, nie posiada innych jednostek powiązanych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

9. Instrumenty finansowe

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 31 marca 2020 r. i na dzień 31 marca 2019 r. roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

10. 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 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec trwającego postępowania sądowego za rok 2014 (*patrz punkt 5 Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego*), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz doradcą prawnym podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 marca 2020 r.

Rezerwa ta obciążała wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 35,0 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 4 597,9 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 436,3 tys. zł.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

11. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

12. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niemniej jednak trwające aktualnie ograniczenia mogą mieć w perspektywie kolejnego kwartału oraz całego roku istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Grupy.

Zarząd Jednostki Dominującej w kolejnych tygodniach po zamknięciu kwartału obserwuje spadek popytu na usługi remontowo- wykończeniowe, a tym samym na produkty oferowane przez Grupę w związku z wprowadzonymi ograniczeniami.

Zmniejszony popyt na produkty Grupy oferowane w punktach handlowych bezpośrednio przedkłada się również na spadek zamówień dokonywanych przez odbiorców Grupy (duże sklepy lub hurtownie). Przejściowe zamknięcie galerii handlowych na niektórych rynkach oraz ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej mają wpływ na zmniejszenie składanych zamówień.

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

Jednocześnie Grupa deklaruje, że według stanu na moment sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jest istotnych zakłóceń w zakresie ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy.

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

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

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2020 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 225,0 tys. zł. (w 2019 r. 225,0 tys. zł).

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2020 r.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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)

Spis treści

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

FERRO S.A.



Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	76 620,6	66 136,6
Pozostałe przychody	41,5	143,1
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(56 283,8)	(49 235,6)
Zużycie materiałów i energii	(1 258,6)	(1 060,5)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(6 223,9)	(5 220,2)
Amortyzacja	(882,7)	(616,9)
Pozostałe koszty	(5 330,3)	(4 162,1)
Zysk na działalności operacyjnej	6 682,8	5 984,4
Przychody finansowe	888,2	1,2
Koszty finansowe, w tym:	(640,1)	(803,1)
<i>Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(35,0)</i>	-
Przychody/Koszty finansowe netto	248,1	(801,9)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 930,9	5 182,5
Podatek dochodowy	(1 399,3)	(1 044,5)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	5 531,6	4 138,0
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	5 531,6	4 138,0

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień kończący się

	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	21 890,4	22 488,1
Wartości niematerialne	722,5	767,7
Inwestycje w jednostkach zależnych	100 054,0	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 153,9	1 402,1
Aktywa trwale razem	124 820,8	124 711,9
Aktywa obrotowe		
Zapasy	75 958,8	86 065,5
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	719,1	827,9
Pozostałe inwestycje	136,9	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	56 935,7	42 716,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 118,1	593,1
Aktywa obrotowe razem	135 868,6	130 203,0
Aktywa razem	260 689,4	254 914,9
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	82 374,0
Zyski zatrzymane	45 200,6	39 669,0
Kapitał własny razem	148 817,3	143 285,7
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 500,0	23 300,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 308,3	2 547,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	703,9	635,5
Zobowiązania długoterminowe razem	24 512,2	26 482,8
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	16 489,7	21 219,5
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26 800,0	18 800,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 525,5	1 682,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 017,1	3 565,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 419,5	2 854,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 149,5	35 923,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	958,6	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	87 359,9	85 146,4
Zobowiązania razem	111 872,1	111 629,2
Pasywa razem	260 689,4	254 914,9

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	6 930,9	5 182,5
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	882,7	616,9
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	187,4	273,3
Strata z tytułu różnic kursowych	-	1,3
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(17,2)	(1,2)
Odsetki i dywidendy netto	525,9	567,3
Zmiana stanu zapasów	9 925,2	(2 005,8)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(14 225,1)	(9 671,6)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 674,1)	4 036,2
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	519,7	(524,6)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	35,0	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	108,8	165,4
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(142,0)	(217,4)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	2 057,2	(1 577,7)
Podatek dochodowy zapłacony	(620,6)	(553,1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 436,6	(2 130,8)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	17,5	2,3
Odsetki otrzymane	0,4	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(155,4)	(124,4)
Udzielone pożyczki	(136,9)	-
Zakup udziałów spółki zależnej	-	(130,1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(274,4)	(252,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 000,0	-
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(581,1)	(188,1)
Spłata kredytów i pożyczek	(3 800,0)	(900,0)
Odsetki zapłacone, w tym	(526,3)	(567,3)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(62,4)	(46,9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 092,6	(1 655,4)
Przepływy pieniężne netto, razem	6 254,8	(4 038,4)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(3,2)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(20 626,4)	(21 254,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(14 371,6)	(25 292,6)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	204,8	

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. *Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta.*
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	-	-	39 669,0	143 285,7
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	5 531,6	5 531,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 531,6	5 531,6
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	45 200,6	148 817,3

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	-	-	25 375,2	128 991,9
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>					1 139,7	1 139,7
<i>1 stycznia 2019 dane przekształcone</i>	21 242,7	82 374,0			26 514,9	130 131,6
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	4 138,0	4 138,0
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	4 138,0	4 138,0
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	30 652,9	134 269,6

Informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacja objaśniająca do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 31 marca 2020 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 19 maja 2020 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 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 2019 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31.03.2020		31.12.2019	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	1 298,6	-	530,7	-
Novaservis spol. s.r.o.	2 198,3	2 710,6	1 998,9	1 050,8
FERRO Hungary Kft.	1 843,2	-	1 097,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	15 792,8	-	11 572,1	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 336,7	-	941,5	-
Ferro Baltics UAB	1 011,8	-	858,1	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	0,0	-	2,9	-
FERRO Adriatica d.o.o.	142,7	109,4	-	-
	23 624,1	2 820,0	17 001,3	1 050,8

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące	3 miesiące
		kończący się 31.03.2020	kończący się 31.03.2019
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	1 789,9	946,3
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	3 014,4	1 794,6
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s.r.o.	3 135,6	3 529,5
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	15 848,3	11 127,1
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	804,1	666,6
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	447,0	0,0
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d.o.o.	0,8	0,0
Sprzedaż towarów razem		25 040,1	18 064,1
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1,4	1,4
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	2,0	0,0
Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d.o.o.	3,4	0,0
Sprzedaż usług razem		6,8	1,4

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się	3 miesiące kończący się
		31.03.2020	31.03.2019
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	2 613,0	2 342,9
Zakupy towarów razem		2 613,0	2 342,9
Zakup usług	Novaservis spol. s r.o.	0,0	0,6
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	107,1	-
Zakup usług razem		107,1	0,6
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	0,4	-
Przychody finansowe razem		0,4	-

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2020	31.12.2019
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 748,8	99 748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych	100 054,0	100 054,0

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 marca 2020 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Razem		99 748,8	99 748,8
31 grudnia 2019 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Razem		99 748,8	99 748,8

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

6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec trwającego postępowania sądowego za rok 2014 (*patrz punkt 5 Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego*), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz doradcą prawnym podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 marca 2020 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 35,0 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2 227,4 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią zobowiązania bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 436,3 tys. zł.

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Spółkę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Niemniej jednak trwające aktualnie ograniczenia mogą mieć w perspektywie kolejnego kwartału i całego roku istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Spółki.

Zarząd Spółki w kolejnych tygodniach po zamknięciu kwartału obserwuje spadek popytu na usługi na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym, a tym samym na produkty oferowane przez Spółkę w związku z wprowadzonymi ograniczeniami.

Zmniejszony popyt na produkty Spółki oferowane w punktach handlowych bezpośrednio przedkłada się również na spadek zamówień dokonywanych przez odbiorców Spółki (duże sklepy lub hurtownie). Przejściowe

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zamknięcie galerii handlowych na niektórych rynkach oraz ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej mają wpływ na zmniejszenie składanych zamówień.

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

Jednocześnie Spółka deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego brak jest istotnych zakłóceń w zakresie ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy.

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

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

9. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2020 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225,0 tys. zł. (w 2019 r. 225,0 tys. zł).

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

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 Spółkach Grupy Ferro S.A.

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

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca- Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki - Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

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

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wojciech Napiórkowski – Członek Komitetu Audytu,

Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym Jednostką Dominującą kieruje Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild – Wiceprezes Zarządu

W dniu 23 stycznia 2020 r. Spółka otrzymała od p. Vladimíra Šilda oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2020 r.

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 składał się z jednej osoby: Olgi Panek – Prezesa Zarządu.

Zarząd NOVASERVIS spol. s.r.o. na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu składał się z dwóch osób: Vladimír Sild i Olga Panek.

Zarząd Novaservis FERRO Group SRL na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu składał się z dwóch osób: Vladimír Sild i Dan Ionutas.

Zarząd Novaservis FERRO SK s.r.o. na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu składał się z trzech osób: Vladimír Sild, Radim Bocek oraz Julius Mikula.

Zarząd FERRO Hungary Kft. na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu składał się z trzech osób: Vladimir Sild, Zbigniew Gonsior oraz Radim Bocek.

Zarząd Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. na dzień publikacji niniejszego kwartalnego raportu składał się z trzech osób: Vladimir Sild, Zbigniew Gonsior 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.

W dniu 23 stycznia 2020 r. p. Vladimír Šild złożył oświadczenie o rezygnacji ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2020 r. z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz ze wszystkich funkcji pełnionych przez niego w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FERRO (tj. NOVASERVIS spol. s r.o., Novaservis FERRO Group SRL, Novaservis FERRO SK s.r.o., FERRO Hungary Kft, Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.).

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 , Zbigniew Gonsior oraz Piotr Kaczmarek.

Do pozostałych jednostek zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2020 r. kształtowała się następująco:

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

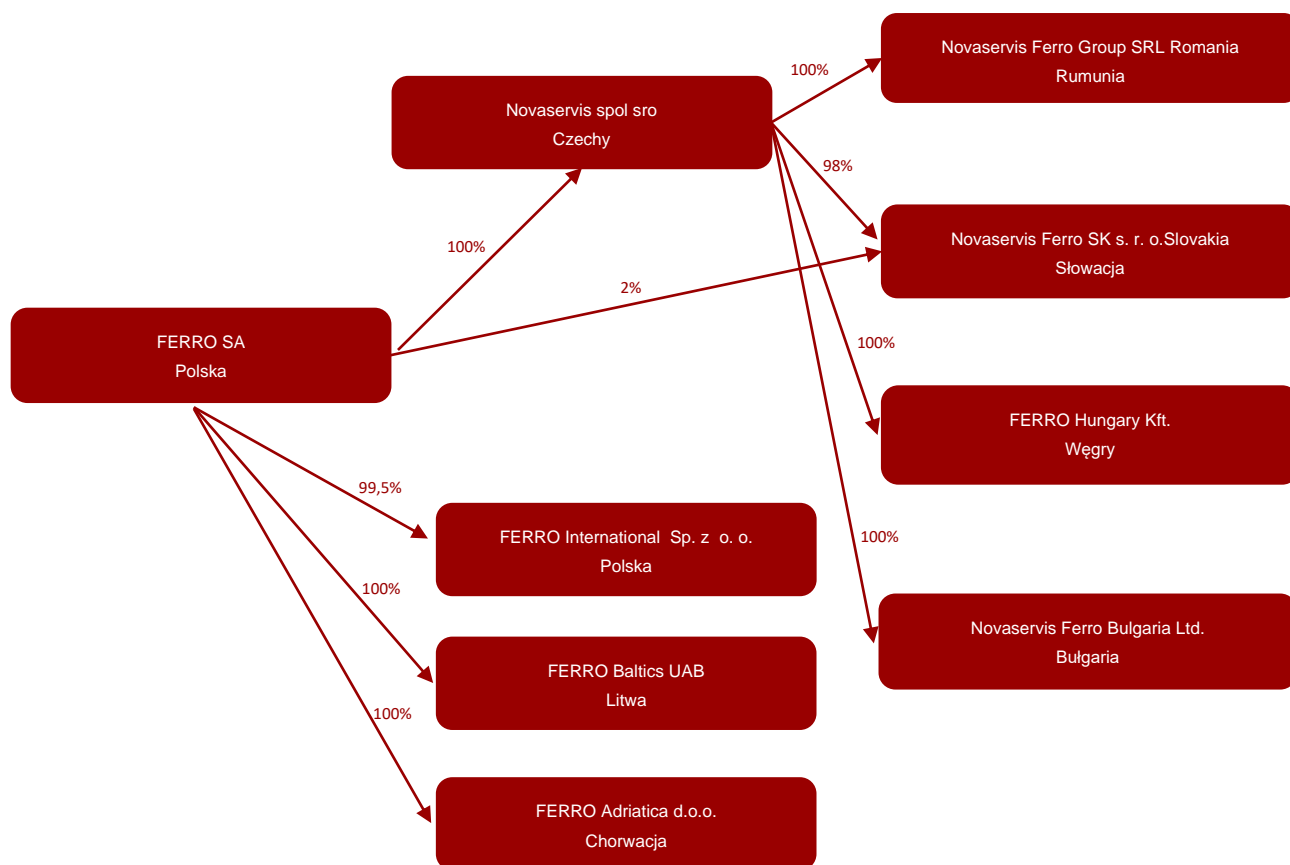
FERRO S.A. na dzień 31 marca 2020 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- 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.

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 31 marca 2020 r.



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej FERRO.

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 31 grudnia 2019 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 OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%
SANTANDER TFI	1 390 128	1 390 128	6,5%	6,5%

Stan na dzień 19 maja 2020 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%	-
NATIONALE NEDERLANDEN OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%	-
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-
SANTANDER TFI	1 031 005	1 031 005	4,8%	4,8%	(1,7%)

W dniu 18 lutego 2020 r. Spółka otrzymała od SANTANDER TFI S.A. działającego w imieniu SANTANDER FIO, SANTANDER PRESTIŻ SPECJALISTYCZNEGO FIO ORAZ CREDIT AGRICOLE FIO datowane na dzień 17 lutego 2020 r. 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 zmniejszeniu udziału przez przedmiotowe fundusze poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21.242.655. Dane dotyczące znacznych akcjonariuszy przedstawiono na podstawie informacji otrzymanych przez spółkę w trybie art.69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-
Vladimir Sild	75 000	-

Członkowie Rady Nadzorczej i pozostali członkowie Zarządu nie posiadają akcji Jednostki Dominującej ani żadnych uprawnień do nich.

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2020 r. do daty sporządzenia niniejszego 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.

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 600.000.000 CZK (101 340,0 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 28.081,1 tys. zł, w tym kwoty 19.254,6 tys. zł należności głównej oraz kwoty 8.826,5 tys. zł tytułem odsetek.

W postępowaniu administracyjnym Organ wyższej instancji utrzymał w mocy Decyzję pierwszoinstancyjną w związku z powyższym 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 ustnym uzasadnieniu wyroku podjęła przewidziane prawem kroki w celu ochrony interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, tj. wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu.

W 2016 r. Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. W wyniku przeprowadzonego postępowania kontrolnego stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia spółek. W związku z powyższym Urząd Kontroli Skarbowej („UKS”) naliczył dodatkowe zobowiązanie podatkowe za rok 2014 w kwocie 1 139,7 tys. zł plus odsetki.

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

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

Wyrokiem z dnia 8 grudnia 2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Jednostki Dominującej na decyzję DIAS z lipca 2017 r. W związku z tym, że stanowisko Zarządu nie uległo zmianie, w lutym 2018 r. Jednostka Dominująca złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Jednostka Dominująca oczekuje na wyznaczenie terminu.

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 oraz wobec trwającego postępowania sądowego za rok 2014, pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na

dotatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w nocie 10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w nocie 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, zarówno w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązania za 2014 r., jak również w zakresie kontroli celno-skarbowych dotyczących zobowiązania za lata 2015-2017, istnieją mocne argumenty merytoryczne, potwierdzające prawidłowość jej rozliczeń podatkowych. Opierając się na tych argumentach (podzielanych również w orzecznictwie sądowo-administracyjnym) Spółka zamierza – w wypadku negatywnego rozstrzygnięcia ww. kontroli przez organ podatkowy – składać stosowne środki odwoławcze, zarówno na etapie organów podatkowych, jak i sądów administracyjnych.

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

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

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

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

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

Wpływ na działalność i wyniki finansowe 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 największym zagrożeniem mającym potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO w 2020 roku jest dalsze rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19, oraz towarzyszące mu konsekwencje w postaci ograniczeń w handlu, przepływie towarów oraz konieczność izolacji ludności w domach. Sukcesywnie wprowadzane przez poszczególne państwa ograniczenia mogą skutkować spadkiem sprzedaży naszych produktów, jako nie należących do produktów pierwszej potrzeby. Zakłócenia mogą również wystąpić po stronie dostaw towarów i kluczowych komponentów.

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. Niemniej obecnie nie jest możliwe oszacowanie, jaki wpływ finansowy na działalność Grupy FERRO będzie mieć dalsze rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19.

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

W 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.

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

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowanie i jednostkowe sprawozdanie finansowe. Niemniej jednak trwające aktualnie ograniczenia mogą mieć w perspektywie kolejnego kwartału i całego roku istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Grupy.

Zarząd Jednostki Dominującej w kolejnych tygodniach po zamknięciu kwartału obserwuje spadek popytu na usługi na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym, a tym samym na produkty oferowane przez Grupę w związku z wprowadzonymi ograniczeniami.

Zmniejszony popyt na produkty Grupy oferowane w punktach handlowych bezpośrednio przedkłada się również na spadek zamówień dokonywanych przez odbiorców Grupy (duże sklepy lub hurtownie). Przejściowe zamknięcie galerii handlowych na niektórych rynkach oraz ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej mają wpływ na zmniejszenie składanych zamówień.

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

Jednocześnie Grupa deklaruje, że według stanu na moment przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego brak jest istotnych zakłóceń w zakresie ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy.

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

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gałkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Wiceprezes Zarządu

Vladimir Sild

Główny Księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 19 maja 2020 r.