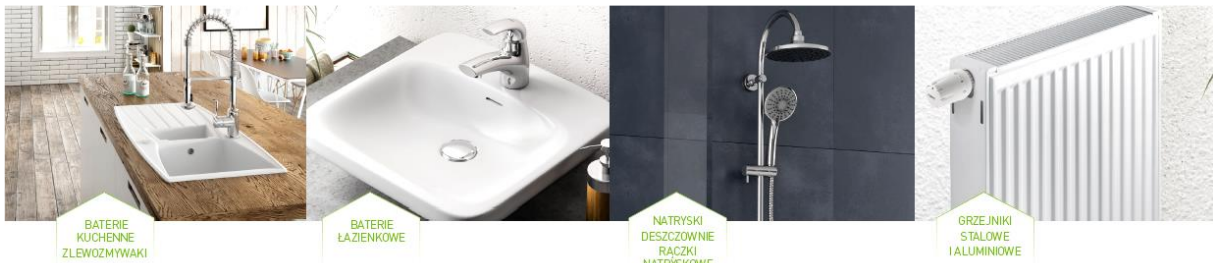


FERRO[®]

G R O U P



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓLROCZNY

GRUPY FERRO S.A.

ZA I PÓLROCZE 2020 R.

Skawina, 17 września 2020 r.

RAPORT PÓLROCZNY OBEJMUJE:

- WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE** SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI NR 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA;
- RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;
- SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE** SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI NR 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA;
- **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI FERRO S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

Raport półroczny PSr I/2020

(zgodnie z §60 ust. 2 i §62 ust. 3 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 półrocze 2020 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 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.

Spółka FERRO S.A. na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego, półroczny raport jednostkowy FERRO S.A. stanowi uzupełnienie półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	236 765,9	215 258,7	53 310,0	50 200,3
II. Zysk z działalności operacyjnej	35 457,8	30 164,8	7 983,7	7 034,7
III. Zysk brutto	34 667,8	27 817,8	7 805,8	6 487,4
IV. Zysk netto	28 871,1	22 525,1	6 500,6	5 253,1
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,36	1,06	0,31	0,25
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,36	1,06	0,31	0,25
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 553,3	17 953,6	7 329,7	4 186,9
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 290,6)	(962,4)	(515,8)	(224,4)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 248,2	(10 468,5)	4 559,1	(2 441,4)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	50 510,9	6 522,7	11 373,0	1 521,2
	stan na 30.06.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 30.06.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
XII. Aktywa, razem	497 311,0	411 649,2	111 354,9	96 665,3
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 331,1	161 331,5	49 111,3	37 884,6
XIV. Zobowiązania długoterminowe	34 838,9	38 712,8	7 800,9	9 090,7
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	184 492,2	122 618,7	41 310,4	28 793,9
XVI. Kapitał własny	277 979,9	250 317,7	62 243,6	58 780,7
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 756,5	4 988,3

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r.	01.01.2019 r.– 30.06.2019 r.	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r.	01.01.2019 r.– 30.06.2019 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	139 774,6	127 270,5	31 471,6	29 680,6
II. Zysk z działalności operacyjnej	10 830,8	8 742,2	2 438,7	2 038,8
III. Zysk (strata) brutto	10 625,7	7 259,1	2 392,5	1 692,9
IV. Zysk (strata) netto	8 527,8	5 749,2	1 920,1	1 340,8
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 006,1	9 107,7	5 405,2	2 124,0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(500,5)	(783,9)	(112,7)	(182,8)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	507,1	(3 479,7)	114,2	(811,5)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	24 012,7	4 844,1	5 406,7	1 129,7
	stan na 30.06.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 30.06.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
IX. Aktywa, razem	267 603,1	254 914,9	59 920,1	59 860,3
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 789,6	111 629,2	25 926,9	26 213,3
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 554,8	26 482,8	5 274,2	6 218,8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	92 234,8	85 146,4	20 652,7	19 994,5
XIII. Kapitał własny	151 813,5	143 285,7	33 993,2	33 647,0
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 756,5	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 30 czerwca 2020 r. w wysokości 4,4413 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. w wysokości 4,2880 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2020 r. w wysokości 4,4660 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
30 czerwca 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 z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów 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

	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	236 765,9	215 258,7	112 011,9	105 819,8
Pozostałe przychody	1 032,0	1 798,7	654,2	604,7
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(110 743,1)	(103 524,7)	(50 189,0)	(50 252,3)
Zużycie materiałów i energii	(42 251,9)	(40 181,1)	(21 413,0)	(20 443,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(27 921,1)	(22 911,1)	(15 219,3)	(11 791,7)
Amortyzacja	(3 630,3)	(2 930,6)	(1 858,8)	(1 759,1)
Pozostałe koszty	(17 793,7)	(17 345,1)	(8 557,7)	(9 511,2)
Zysk na działalności operacyjnej	35 457,8	30 164,8	15 428,3	12 666,9
Przychody finansowe	686,2	3,9	(355,3)	2,7
Koszty finansowe, w tym	(1 476,2)	(2 350,9)	(612,7)	(945,4)
<i>Odsetki na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(70,1)</i>	<i>-</i>	<i>(35,1)</i>	<i>-</i>
Koszty finansowe netto	(790,0)	(2 347,0)	(968,0)	(942,7)
Zysk przed opodatkowaniem	34 667,8	27 817,8	14 460,3	11 724,2
Podatek dochodowy	(5 796,7)	(5 292,7)	(2 113,0)	(2 202,9)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	28 871,1	22 525,1	12 347,3	9 521,3
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	28 870,0	22 524,8	12 346,9	9 521,2
Udziały niekontrolujące	1,1	0,3	0,4	0,1
Zysk netto za okres sprawozdawczy	28 871,1	22 525,1	12 347,3	9 521,3
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia dotyczące jednostek działających za granicą	(1 208,9)	(355,3)	147,7	637,4
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(1 208,9)	(355,3)	147,7	637,4
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	27 662,2	22 169,8	12 495,0	10 158,7
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	27 662,2	22 169,5	12 494,6	10 158,6
Udziały niekontrolujące	1,1	0,3	0,4	0,1
Całkowite dochody ogółem za okres	27 662,2	22 169,8	12 495,0	10 158,7
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	1,36	1,06	0,58	0,45
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	1,36	1,06	0,58	0,45

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 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	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	6	42 665,3	42 203,4
Wartości niematerialne		160 065,9	161 224,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 054,0	1 557,2
Aktywa trwale razem		204 785,2	204 985,1
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	133 258,5	125 498,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		757,6	827,9
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	19,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		83 238,6	59 830,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		75 271,1	20 487,5
Aktywa obrotowe razem		292 525,8	206 664,1
Aktywa razem		497 311,0	411 649,2
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	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		1 030,4	2 239,3
Zyski zatrzymane		173 326,8	144 456,7
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		277 973,9	250 312,8
Udziały niekontrolujące		6,0	4,9
Kapitał własny razem		277 979,9	250 317,7
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		21 532,7	25 378,2
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 552,7	4 551,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		784,4	640,7
Zobowiązania pozostałe		66,6	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 902,5	8 142,7
Zobowiązania długoterminowe razem		34 838,9	38 712,8
Kredyty w rachunku bieżącym		41 575,2	37 653,2
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		52 627,0	26 157,6
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 813,4	2 515,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 007,8	4 324,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	5 038,0	4 761,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		77 415,5	46 106,1
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 015,3	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem		184 492,2	122 618,7
Zobowiązania razem		219 331,1	161 331,5
Pasywa razem		497 311,0	411 649,2

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 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 6 miesięcy kończący się

	30.06.2020	30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	34 667,8	27 817,8
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	3 630,3	2 930,6
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(117,1)	(186,7)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	(6,6)	363,9
Odsetki i dywidendy, netto	1 239,9	1 429,7
Zmiana stanu zapasów	(7 872,2)	(9 127,7)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(23 289,2)	(21 290,6)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31 572,4	24 069,3
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(172,7)	(267,2)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	70,1	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	70,3	178,0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(85,3)	(233,5)
Inne korekty	(847,0)	(1 417,6)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	38 860,6	24 266,0
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(6 307,3)	(6 312,4)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 553,3	17 953,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	188,5	193,6
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 479,1)	(1 156,0)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 290,6)	(962,4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	160 930,0	-
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 337,8)	(863,2)
Spłata kredytów i pożyczek	(138 104,1)	(8 175,6)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 239,9)	(1 429,7)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(149,2)</i>	<i>(105,8)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 248,2	(10 468,5)
Przepływy pieniężne netto, razem	50 510,9	6 522,7
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>350,7</i>	<i>66,7</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	50 861,6	6 589,4
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	33 695,9	(9 016,8)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>349,3</i>	<i>2,6</i>

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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	144 456,7	250 312,7	4,9	250 317,7
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	28 870,0	28 870,0	1,1	28 871,1
<i>Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>							
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(1 208,9)	-	(1 208,9)	-	(1 208,9)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(1 208,9)	28 870,0	27 661,1	1,1	27 662,2
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień							
30 czerwca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	1 030,4	173 326,7	277 973,8	6,0	277 979,9

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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							
1 stycznia 2019 r. dane zatwierdzone	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
<i>1 stycznia 2019 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	-	-	-	22 524,8	22 524,8	0,3	22 525,1
Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:	-	-	(355,3)	-	(355,3)	-	(355,3)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(355,3)	-	(355,3)	-	(355,3)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(355,5)	22 524,8	22 169,5	0,3	22 169,8
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznana dywidenda	-	-	-	(23 793,7)	(23 793,7)	-	(23 793,7)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(23 793,7)	(23 793,7)	-	(23 793,7)
Kapitał własny na dzień							
30 czerwca 2019 r.	21 242,7	82 374,0	2 115,6	126 980,3	232 712,6	4,2	232 716,8

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 r. obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej 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 30 czerwca 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 Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku: Chorwacji, Czarnogóry, Bośni i Hercegowiny, Macedonii oraz Słowenii	100,00%	2019 r. metoda pełna

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 17 września 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.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach 7 oraz 11.

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.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2020:

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

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

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

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

Wiele zmian w standardach rachunkowości oraz zmian interpretacji istniejących standardów zostało już przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ale jeszcze nie zostały zatwierdzone przez UE, zatem wejdą one w życie w terminach późniejszych.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Jednakże zgodnie z najlepszą wiedzą żadne z nich nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

4. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	64 345,4	58 969,8	31 523,3	29 368,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	46 287,8	42 910,7	22 860,7	21 146,4
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	18 057,6	16 059,1	8 662,6	8 222,1
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	172 302,7	156 161,5	80 419,8	76 380,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	112 786,7	102 033,8	54 533,4	49 072,6
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	59 516,0	54 127,7	25 886,4	27 307,4
Przychody ze sprzedaży usług	117,8	127,4	68,8	71,3
Przychody razem	236 765,9	215 258,7	112 011,9	105 819,8

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).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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) 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 segmencie „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 segmencie „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:

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

GRUPA FERRO					
01.01.2020 -30.06.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	148 318,8	84 812,8	233 131,6	3 634,3	236 765,9
Przychody za sprzedaż produktów	57 082,9	7 260,5	64 343,4	2,0	64 345,4
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	39 415,7	6 871,1	46 286,8	1,0	46 287,8
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	17 667,2	389,4	18 056,6	1,0	18 057,6
Przychody ze sprzedaży towarów	91 235,9	77 552,3	168 788,2	3 514,5	172 302,7
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	43 512,9	67 323,1	110 836,0	1 950,7	112 786,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	47 723,0	10 229,2	57 952,2	1 563,8	59 516,0
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	117,8	117,8
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(93 827,5)	(59 105,1)	(152 932,6)	(2 223,1)	(155 155,7)
Zysk segmentu	54 491,3	25 707,7	80 199,0	1 411,2	81 610,2
Pozostałe przychody					1 032,00
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(47 184,4)
Zysk na działalności operacyjnej					35 457,8
Przychody finansowe					686,2
Koszty finansowe					(1 476,2)
Zysk przed opodatkowaniem					34 667,8
Podatek dochodowy					(5 796,7)
Zysk netto					28 871,1

Segmenty za okres porównywalny po zmianie zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 -30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
	134 601,2	77 414,6	212 015,8	3 242,9	215 258,7
Sprzedaż klientom zewnętrznym					
Przychody za sprzedaż produktów	53 135,7	5 831,7	58 967,3	2,5	58 969,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	37 281,1	5 628,5	42 909,6	1,1	42 910,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	15 854,6	203,1	16 057,7	1,4	16 059,1
Przychody ze sprzedaży towarów	81 465,5	71 583,0	153 048,5	3 113,0	156 161,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	37 757,4	62 663,7	100 421,1	1 612,7	102 033,8
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	43 708,1	8 919,3	52 627,4	1 500,3	54 127,7
Przychody za sprzedaż usług	0,0	0,0	0,0	127,4	127,4

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(86 275,6)	(56 547,9)	(142 823,5)	(2 095,2)	(144 918,7)
Zysk segmentu	48 325,6	20 866,7	69 192,3	1 147,7	70 340,0
Pozostałe przychody					1 798,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(41 973,9)
Zysk na działalności operacyjnej					30 164,8
Przychody finansowe					3,9
Koszty finansowe					(2 350,9)
Zysk przed opodatkowaniem					27 817,8
Podatek dochodowy					(5 292,7)
Zysk netto					22 525,1

Segmenty za okres porównywalny przed zmianą zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 -30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	123 857,8	72 968,4	196 826,2	18 432,5	215 258,7
Przychody za sprzedaż produktów	50 712,1	5 831,6	56 543,7	2 426,1	58 969,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>35 550,1</i>	<i>5 628,5</i>	<i>41 178,6</i>	<i>1 732,1</i>	<i>42 910,7</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>15 162,0</i>	<i>203,1</i>	<i>15 365,1</i>	<i>694,0</i>	<i>16 059,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	73 145,7	67 136,8	140 282,5	15 879,0	156 161,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>32 114,6</i>	<i>59 953,9</i>	<i>92 068,5</i>	<i>9 965,3</i>	<i>102 033,8</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>41 031,1</i>	<i>7 182,9</i>	<i>48 214,0</i>	<i>5 913,7</i>	<i>54 127,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	127,4	127,4
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(79 812,3)	(53 104,9)	(132 917,2)	(12 001,5)	(144 918,7)
Zysk segmentu	44 045,5	19 863,5	63 909,0	6 431,0	70 340,0
Pozostałe przychody					1 798,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(41 973,9)
Zysk na działalności operacyjnej					30 164,8
Przychody finansowe					3,9
Koszty finansowe					(2 350,9)
Zysk przed opodatkowaniem					27 817,8
Podatek dochodowy					(5 292,7)
Zysk netto					22 525,1

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

GRUPA FERRO					
01.04.2020 - 30.06.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	69 993,6	40 072,6	110 066,2	1 945,7	112 011,9
Przychody za sprzedaży produktów	27 926,3	3 596,2	31 522,5	0,8	31 523,3
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	19 413,7	3 446,6	22 860,3	0,4	22 860,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	8 512,6	149,6	8 662,2	0,4	8 662,6
Przychody ze sprzedaży towarów	42 067,3	36 476,4	78 543,7	1 876,1	80 419,8
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	21 567,4	31 678,2	53 245,6	1 287,8	54 533,4
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	20 499,9	4 798,2	25 298,1	588,3	25 886,4
	-	-	-	68,8	68,8
Przychody za sprzedaży usług					
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(44 461,4)	(27 618,3)	(72 079,7)	(1 160,5)	(73 240,2)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	25 532,2	12 454,3	37 986,5	785,2	38 771,7
Pozostałe przychody					654,2
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(23 997,6)
Zysk na działalności operacyjnej					15 428,3
Przychody finansowe					(355,3)
Koszty finansowe					(612,7)
Zysk przed opodatkowaniem					14 460,3
Podatek dochodowy					(2 113,0)
Zysk netto					12 347,3

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty za okres porównywalny po zmianie zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.04.2019 - 30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	66 868,6	37 371,1	104 239,7	1 580,1	105 819,8
Przychody za sprzedaż produktów	26 043,9	3 323,5	29 367,4	1,1	29 368,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>17 936,9</i>	<i>3 209,1</i>	<i>21 146,0</i>	<i>0,4</i>	<i>21 146,4</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>8 107,0</i>	<i>114,4</i>	<i>8 221,4</i>	<i>0,7</i>	<i>8 222,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	40 824,7	34 047,6	74 872,3	1 507,7	76 380,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>18 276,7</i>	<i>29 876,3</i>	<i>48 153,0</i>	<i>919,6</i>	<i>49 072,6</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>22 548,0</i>	<i>4 171,3</i>	<i>26 719,3</i>	<i>588,1</i>	<i>27 307,4</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	71,3	71,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(43 515,2)	(27 394,6)	(70 909,8)	(892,3)	(71 802,1)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	23 353,4	9 976,5	33 329,9	687,8	34 017,7
Pozostałe przychody					604,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(21 955,5)
Zysk na działalności operacyjnej					12 666,9
Przychody finansowe					2,7
Koszty finansowe					(945,4)
Zysk przed opodatkowaniem					11 724,2
Podatek dochodowy					(2 202,9)
Zysk netto					9 521,3

Segmenty za okres porównywalny przed zmianą zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.04.2019 - 30.06.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	61 311,6	35 494,1	96 805,7	9 014,1	105 819,8
Przychody za sprzedaż produktów	24 654,2	3 323,4	27 977,6	1 390,9	29 368,5
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>16 994,0</i>	<i>3 209,1</i>	<i>20 203,1</i>	<i>943,3</i>	<i>21 146,4</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>7 660,2</i>	<i>114,3</i>	<i>7 774,5</i>	<i>447,6</i>	<i>8 222,1</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	36 657,4	32 170,7	68 828,1	7 551,9	76 380,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>15 506,0</i>	<i>28 769,8</i>	<i>44 275,8</i>	<i>4 796,8</i>	<i>49 072,6</i>

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nowoczesny kanał dystrybucji	21 151,4	3 400,9	24 552,3	2 755,1	27 307,4
Przychody za sprzedaży usług	-	-	-	71,3	71,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(39 978,4)	(25 932,1)	(65 910,5)	(5 891,6)	(71 802,1)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	21 333,2	9 562,0	30 895,2	3 122,5	34 017,7
Pozostałe przychody					604,7
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(21 955,5)
Zysk na działalności operacyjnej					12 666,9
Przychody finansowe					2,7
Koszty finansowe					(945,4)
Zysk przed opodatkowaniem					11 724,2
Podatek dochodowy					(2 202,9)
Zysk netto					9 521,3

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 -30.06.2020							
tys. PLN							
OBSZARY GEOGRAFICZNE							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	85 457,7	55 769,8	20 939,9	46 332,1	8 887,2	19 379,2	236 765,9

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2019 -30.06.2019							
tys. PLN							
OBSZARY GEOGRAFICZNE							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	80 812,7	52 121,0	19 545,4	41 043,0	6 270,7	15 465,9	215 258,7

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2020 -30.06.2020							
tys. PLN							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	37 407,6	28 074,3	11 235,7	20 785,1	4 246,6	10 262,6	112 011,9

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2019 -30.06.2019							
tys. PLN							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	36 739,2	25 212,8	9 809,9	22 708,9	3 266,2	8 082,8	105 819,8

W okresie 6 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2020 r. jak również kończącym się 30 czerwca 2019 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 904,9 tys. zł, w tym z tytułu umów leasingu o wartości 1 636,8 tys. zł. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 9 181,5 tys. zł w tym z tytułu umów leasingu z uwzględnieniem wpływu wdrożenia MSSF 16 o wartości 6 871,4 tys. zł.).

7. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2020 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 623,2 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 30 czerwca 2020 r. wyniosła 112,1 tys. zł. (za okres zakończony 30 czerwca 2019 r. 155,2 tys. zł.). Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wykorzystano odpisu (za okres 30 czerwca 2019 r. wykorzystano odpis w kwocie 318,2 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (2,5) tys. zł.

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

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.06.2020 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2019 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.06.2020 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2019 r. [tys. zł]	Udział na 30.06.2020 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%
Pozostali	6 966 824	6 607 701	6 966,8	6 607,7	32,8%	31,1%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

** 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.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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 30 czerwca 2020 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Spółki za 2019 r. w wysokości 8.497,0 tys. zł co stanowi 0,40 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 20 października 2020 r.

W okresie porównawczym kończącym się 30 czerwca 2019 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 23 791,8 tys. zł, co stanowiło 1,12 zł na jedną akcję.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	6 miesięcy kończące się 30.06.2019	3 miesiące kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	28 870,0	22 524,8	12 346,9	9 521,2
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	1,36	1,06	0,58	0,45

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji nowo emitowane akcje w okresie zostają włączone do średniej ważonej ilości akcji począwszy od daty ich objęcia. W związku z tym, iż w okresie sprawozdawczym akcje nie były emitowane, średnia ważona liczba akcji równa się liczbie akcji stanowiącej kapitał zakładowy Jednostki Dominującej w wysokości 21.242.655 szt.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2020 r. i na dzień 30 czerwca 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.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	30.06.2020		31.12.2019	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	10,7	-	16,3
Juli Dom j.d.o.o.	-	-	-	86,6
	-	10,7	-	102,9

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	6 miesięcy kończące się 30.06.2019	3 miesiące kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2019
Zakup usług	MB R. Experts	103,8	198,0	10,8	25,2
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	32,7	-	19,2	-
Zakupy usług razem		136,5	198,0	30,0	25,2

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybkość zapadalności 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.

11. 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 (szerzej patrz punkt 2.2.2 „Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne” śródrocznego Sprawozdania Zarządu Spółki oraz Grupy Ferro SA), 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 30 czerwca 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 70,1 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2 810,8 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 30 czerwca 2020 r. w wysokości 471,4 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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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).

12. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa będzie przedmiotem ponownego postępowania podatkowego (szerzej patrz punkt 2.2.2., *Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne*” śródrocznego Sprawozdania Zarządu Spółki oraz Grupy Ferro SA).

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej NOVASERVIS spol. s r.o. z siedzibą w Brnie, Republika Czeska, podjęło w dniu 27 sierpnia 2020 roku uchwałę o wypłacie dywidendy na rzecz Jednostki Dominującej w kwocie 280 000,0 tys. CZK, co stanowi 46 984,0 tys. zł, wg średniego kursu NBP z dnia 27 sierpnia 2020 roku. Dywidenda zostanie wypłacona z zysków z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2020 r podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy 2019 na wypłatę dywidendy w wysokości 8.497,0 tys. zł co stanowi 0,40 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na dzień 1 października 2020 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 20 października 2020 r.

Pozostała część zysku w kwocie 28.448,9 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

Wpływ na działalność Grupy w związku z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 opisano w nocie 14.

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

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 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).

14. Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

którymi Grupę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie można jednak wykluczyć, że utrzymujący się stan epidemii, ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej oraz nietypowa i niepewna sytuacja gospodarcza wynikająca z trwającej pandemii koronawirusa COVID-19, może mieć także niekorzystny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Grupy w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

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 sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jest istotnych zakłóceń w zakresie realizowanych zamówień oraz ciągłości dostaw towarów i komponentów do Spółki oraz spółek należących do Grupy. Ponadto Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019-2023 i ustalił, że działania podjęte w ramach poszczególnych inicjatyw realizowane są bez większych zakłóceń i zgodnie z założeniami co pozwala podtrzymać cele strategiczne (*szerszej patrz punkt 3.1 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i 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 Grupy osiąmane w kolejnych okresach. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 czerwca 2020 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

za okres

	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	6 miesięcy kończący się 30.06.2019	3 miesiące kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	139 774,6	127 270,5	63 154,0	61 133,9
Pozostałe przychody	206,0	240,4	164,5	97,3
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(102 655,5)	(95 244,9)	(46 371,7)	(46 009,3)
Zużycie materiałów i energii	(1 992,5)	(2 060,5)	(733,9)	(1 000,0)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(12 605,9)	(10 596,8)	(6 382,0)	(5 376,6)
Amortyzacja	(1 739,7)	(1 301,2)	(857,0)	(684,3)
Pozostałe koszty	(10 156,2)	(9 565,3)	(4 825,9)	(5 403,2)
Zysk na działalności operacyjnej	10 830,8	8 742,2	4 148,0	2 757,8
Przychody finansowe	847,9	9,7	0,7	8,5
Koszty finansowe, w tym:	(1 053,0)	(1 492,8)	(453,9)	(689,7)
<i>Odsetki ujęte na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(70,1)</i>	-	<i>(35,1)</i>	-
Koszty finansowe netto	(205,1)	(1 483,1)	(453,2)	(681,2)
Zysk przed opodatkowaniem	10 625,7	7 259,1	3 694,8	2 076,6
Podatek dochodowy	(2 097,9)	(1 509,9)	(698,6)	(465,4)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	8 527,8	5 749,2	2 996,2	1 611,2
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	8 527,8	5 749,2	2 996,2	1 611,2

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Nota	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwale		
	22 580,3	22 488,1
	678,1	767,7
5	100 054,0	100 054,0
	1 869,9	1 402,1
	125 182,3	124 711,9
Aktywa obrotowe		
	81 320,6	86 065,5
	757,6	827,9
	135,0	-
	44 313,0	42 716,5
	15 894,6	593,1
	142 420,8	130 203,0
	267 603,1	254 914,9
Pasywa		
Kapitał własny		
	21 242,7	21 242,7
	82 374,0	82 374,0
	48 196,8	39 669,0
	151 813,5	143 285,7
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
	20 000,0	23 300,0
	2 776,1	2 547,3
	778,7	635,5
	23 554,8	26 482,8
Zobowiązania krótkoterminowe		
	12 508,3	21 219,5
	24 500,0	18 800,0
	1 891,2	1 682,6
	2 778,0	3 565,8
6	3 803,8	2 854,0
	45 738,2	35 923,9
	1 015,3	1 100,6
	92 234,8	85 146,4
	115 789,6	111 629,2
	267 603,1	254 914,9

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 6 miesięcy kończący się

	30.06.2020	30.06.2019
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	10 625,7	7 259,1
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 739,7	1 301,2
(Odwrócenie)/utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	(65,4)	553,1
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych		2,5
Zysk/(Strata) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(17,2)	1,5
Odsetki i dywidendy netto	875,9	1 130,8
Zmiana stanu zapasów	4 704,4	(5 077,2)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 490,6)	(5 115,6)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	9 909,1	12 180,4
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(644,6)	(428,0)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	70,1	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(85,3)	(233,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	70,3	178,0
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	25 692,1	11 752,3
Podatek dochodowy zapłacony	(1 686,0)	(2 644,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 006,1	9 107,7
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	17,4	10,6
Odsetki otrzymane	1,0	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(383,9)	(471,4)
Udzielone pożyczki	(135,0)	(193,0)
Zakup udziałów spółki zależnej	-	(130,1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(500,5)	(783,9)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 000,0	-
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 016,0)	(548,9)
Spłata kredytów i pożyczek	(7 600,0)	(1 800,0)
Odsetki zapłacone, w tym	(876,9)	(1 130,8)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(120,4)	(101,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	507,1	(3 479,7)
Przeływy pieniężne netto, razem	24 012,7	4 844,1
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(5,1)</i>	<i>0,7</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	3 386,3	(16 410,1)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>349,3</i>	<i>2,6</i>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 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.	21 242,7	82 374,0	-	-	39 669,0	143 285,7
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	8 527,8	8 527,8
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	8 527,8	8 527,8
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	48 196,8	151 813,5
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 1 stycznia 2019 dane przekształcone</i>					1 139,7	1 139,7
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	8 472,3	112 089,0

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone 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 30 czerwca 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 do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 września 2020 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków

przyjętych przy sporządzeniu 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	30.06.2020		31.12.2019	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	2 444,9	-	530,7	-
Novaservis spol. s.r.o.	2 433,5	2 645,5	1 998,9	1 050,8
FERRO Hungary Kft.	866,7	-	1 097,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	9 251,4	-	11 572,1	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	839	-	941,5	-
Ferro Baltics UAB	965,5	-	858,1	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	2,9	-
FERRO Adriatica d o.o.	146,6	99,9	-	-
MB R.Experts*	-	10,7	-	16,3
Juli Dom j.d.o.o.*	-	-	-	71,3
	16 947,6	2 756,1	17 001,3	1 138,4

*powiązania o charakterze personalnym.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6 miesięcy	6 miesięcy	3 miesięcy	3 miesięcy
		kończące się 30.06.2020	kończące się 30.06.2019	kończące się 30.06.2020	kończące się 30.06.2019
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o. o.	4 274,8	1 993,7	2 484,9	1 047,4
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	967,4	275,4	520,4	275,4
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	6 448,7	5 721,3	3 313,1	2 191,8
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	5 598,8	3 792,5	2 584,4	1 997,9
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 418,3	1 404,2	614,2	737,6
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	28 484,7	25 089,9	12 636,4	13 962,8
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d o.o.	0,8	-	-	-
Sprzedaż towarów razem		47 193,5	38 277,0	22 153,4	20 212,9
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	2,0	8,4	-	8,4
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	2,7	4,8	1,3	3,4

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d o.o.	11,5	-	8,1	-
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft	0,5	-	0,5	-
Sprzedaż usług razem		16,7	13,2	9,9	11,8
Odsetki	Ferro Baltics UAB.	-	6,0	-	6,0
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	1,0	-	0,6	-
Przychody finansowe razem		1,0	6,0	0,6	6,0

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	6 miesięcy kończące się 30.06.2019	3 miesiące kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2019
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	-	2,7	-	2,1
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	212,4	-	105,3	-
Zakup usług	MB R.Experts*	103,8	198,0	10,8	25,2
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	17,7	-	11,4	-
Zakupy usług razem		333,9	200,7	127,5	27,3
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	6 161,3	5 543,2	3 548,3	3 200,3
Zakupy towarów razem		6 161,3	5 543,2	3 548,3	3 200,3

Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania Ferro Baltics UAB.	-	23,6	-	23,6
Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania razem	-	23,6	-	23,6

*powiązania o charakterze personalnym.

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2020	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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

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

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

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 (szerzej patrz punkt 2.2.2 „Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne” śródrocznego Sprawozdania Zarządu Spółki oraz Grupy Ferro SA), 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 30 czerwca 2020 r.

Rezerwa ta obciążyla wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 70,1 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2 227,2 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 30 czerwca 2020 r. w wysokości 471,4 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 Spółki w prezentowanym okresie

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

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Spółki i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa będzie przedmiotem ponownego postępowania podatkowego (szerzej patrz punkt 2.2.2 „Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne” śródrocznego Sprawozdania Zarządu Spółki oraz Grupy Ferro SA).

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej NOVASERVIS spol. s r.o. z siedzibą w Brnie, Republika Czeska, podjęło w dniu 27 sierpnia 2020 roku uchwałę o wypłacie dywidendy na rzecz Spółki w kwocie 280 000,0 tys. CZK, co stanowi 46 984,0 tys. zł, wg średniego kursu NBP z dnia 27 sierpnia 2020 roku. Dywidenda zostanie wypłacona z zysków z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku za rok obrotowy 2019 na wypłatę dywidendy w wysokości 8.497,0 tys. zł co stanowi 0,40 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na dzień 1 października 2020 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 20 października 2020 r.

Pozostała część zysku w kwocie 28.448,9 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Wpływ na działalność Spółki w związku z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 opisano w nocie 10.

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 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 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.

10. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

Skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemii koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podejmowane od marca 2020 roku przez administrację rządową Polski oraz innych krajów Unii Europejskiej, z którymi Spółkę łączą stosunki gospodarcze, w zakresie ograniczenia działalności niektórych przedsiębiorstw, nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Nie można jednak wykluczyć, że utrzymujący się stan epidemii, ogólne ograniczenie aktywności gospodarczej i konsumenckiej oraz nietypowa i niepewna sytuacja gospodarcza wynikająca z trwającej pandemii koronawirusa COVID-19, może mieć także niekorzystny wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz płynność Spółki w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

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

Ponadto Zarząd Spółki dokonał przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019-2023 i ustalił, że działania podjęte w ramach poszczególnych inicjatyw realizowane są bez większych zakłóceń i zgodnie z założeniami co pozwala podtrzymać cele strategiczne (*szerzej patrz punkt 3.1 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i 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 Spółki osiągane w kolejnych okresach. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta



Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 17 września 2020 r.