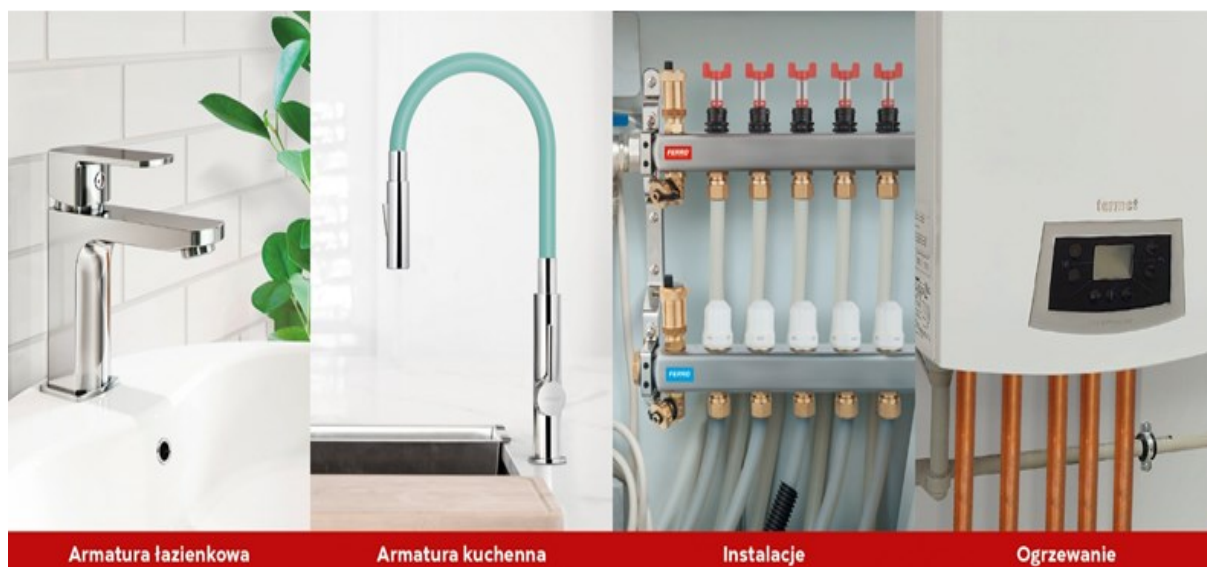


FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 R.

Skawina, 22 maja 2024 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/2024

(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 2024 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 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

	01.01.2024 r.– 31.03.2024 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023 r.	01.01.2024 r.– 31.03.2024 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023 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	199 406	207 430	46 147	44 129
II. Zysk z działalności operacyjnej	26 170	24 921	6 056	5 302
III. Zysk brutto	22 045	21 996	5 102	4 680
IV. Zysk netto	16 674	17 703	3 859	3 766
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)	0,79	0,82	0,18	0,18
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,79	0,82	0,18	0,18
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 540	3 796	6 836	808
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 990)	(4 920)	(692)	(1 047)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44 679)	11 015	(10 340)	2 343
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 129)	9 891	(4 196)	2 104
	stan na 31.03.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.03.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
XII. Aktywa, razem	708 646	768 897	164 767	176 839
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	242 837	312 960	56 462	71 978
XIV. Zobowiązania długoterminowe	51 344	63 331	11 938	14 566
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	191 493	249 629	44 524	57 412
XVI. Kapitał własny	465 809	455 937	108 305	104 861
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 939	4 886

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2024 r.– 31.03.2024 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023 r.	01.01.2024 r.– 31.03.2024 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023 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	76 547	109 922	17 715	23 385
II. Zysk z działalności operacyjnej	6 188	7 664	1 432	1 630
III. Zysk (strata) brutto	4 382	5 521	1 014	1 175
IV. Zysk (strata) netto	2 977	3 960	689	842
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 988	8 115	1 849	1 726
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 305)	(1 911)	(2 385)	(407)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 854)	(965)	(9 686)	(204)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(44 171)	5 239	(10 222)	1 115
	stan na 31.03.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.	stan na 31.03.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
IX. Aktywa, razem	365 441	411 819	84 968	94 715
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 526	125 881	17 793	28 951
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 283	36 763	5 879	8 455
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 243	89 118	11 914	20 496
XIII. Kapitał własny	288 915	285 938	67 175	65 764
XIV. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 939	4 886

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 2024 r. w wysokości 4,3211 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. w wysokości 4,7005 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2024 r. w wysokości 4,3009 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 4,3480 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy kończący się

31 marca 2024 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM 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	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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

	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	199 406	207 430
Pozostałe przychody	587	2 020
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	(9 978)	(6 289)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(77 386)	(86 385)
Zużycie materiałów i energii	(36 317)	(41 775)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(26 841)	(29 602)
Amortyzacja	(4 305)	(3 973)
Pozostałe koszty	(18 996)	(16 505)
Zysk na działalności operacyjnej	26 170	24 921
Przychody finansowe	383	1 180
Koszty finansowe	(4 508)	(4 105)
Zysk przed opodatkowaniem	22 045	21 996
Podatek dochodowy	(5 371)	(4 293)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	16 674	17 703
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 674	17 703
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	16 731	17 480
Udziały niekontrolujące	(57)	223
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 674	17 703
Inne całkowite dochody		
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:	(6 802)	5 717
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia	(6 802)	5 717
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	(6 802)	5 717
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(6 802)	5 717
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	9 872	23 420
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	9 929	23 197
Udziały niekontrolujące	(57)	223

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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)

	9 872	23 420
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	0,79	0,82
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,79	0,82
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	0,79	0,82
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,79	0,82

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	6	95 598	98 096
Wartość firmy		131 272	135 514
Wartości niematerialne		65 849	67 381
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 329	4 920
Aktywa trwale razem		296 048	305 911
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	219 526	236 694
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		915	1 160
Należności z tytułu podatku dochodowego		659	898
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		154 215	142 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 283	81 561
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwale lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		412 598	462 986
Aktywa obrotowe razem		412 598	462 986
Aktywa razem		708 646	768 897
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 826	11 628
Zyski zatrzymane		352 634	335 903
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		461 077	451 148
Udziały niekontrolujące		4 732	4 789

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kapitał własny razem	465 809	455 937
Zobowiązania		
Rezerwy długoterminowe	621	621
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	621	621
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	28 075	39 879
Zobowiązanie z tytułu leasingu	10 300	10 127
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 280	12 509
Zobowiązania pozostałe	68	195
Zobowiązania długoterminowe razem	51 344	63 331
Rezerwy bieżące	9 005	8 562
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 005	8 562
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	67 938	123 171
Zobowiązanie z tytułu leasingu	4 578	4 577
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 800	1 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	105 968	109 913
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 204	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	191 493	249 629
Zobowiązania krótkoterminowe razem	191 493	249 629
Zobowiązania razem	242 837	312 960
Pasywa razem	708 646	768 897

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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

	31.03.2024	31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	22 045	21 996
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>10 335</i>	<i>(14 274)</i>
Amortyzacja	4 305	3 973
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	89	(27)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	3 001	(279)
Korekty z tytułu kosztów finansowych	2 484	3 772
Zmiana stanu zapasów	14 154	(12 460)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(11 529)	(45 552)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 506)	33 124
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	443	1 854
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	245	160
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(332)	(210)
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	(66)	1 371
Inne korekty z tytułu pozycji niepieniężnych	47	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	32 380	7 722
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(2 840)	(3 926)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 540	3 796
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	68	27
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 058)	(4 947)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 990)	(4 920)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	88 102
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 381)	(2 160)
Splata kredytów i pożyczek	(40 785)	(70 843)
Odsetki zapłacone, w tym:	(2 513)	(4 084)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(203)</i>	<i>(97)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(44 679)	11 015
Przepływy pieniężne netto, razem	(18 129)	9 891
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>30</i>	<i>59</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	(18 099)	9 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(6 142)	(57 952)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(24 241)	(48 002)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 637</i>	<i>610</i>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	21 243	82 374	11 714	(86)	335 903	451 148	4 789	455 937
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					16 731	16 731	(57)	16 674
Inne całkowite dochody netto za okres			(6 802)			(6 802)		(6 802)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			(6 802)		16 731	9 929	(57)	9 872
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego								
	-	-	(6 802)	-	16 731	9 929	(57)	9 872
Kapitał własny na dzień 31 marca 2024 r.	21 243	82 374	4 912	(86)	352 634	461 077	4 732	465 809

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.	21 243	82 374	35 676	(206)	299 857	438 944	6 334	445 278
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					17 480	17 480	223	17 703
Inne całkowite dochody netto za okres			5 717			5 717		5 717
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			5 717		17 480	23 197	223	23 420
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	5 717	-	17 480	23 197	223	23 420
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 r.	21 243	82 374	41 393	(206)	317 337	462 141	6 557	468 698

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2024 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	100,00%	2019 r. metoda pełna
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	95,05%*	2021 r. metoda pełna
Heating Polska sp. z o.o.	Konin, Polska	Spółka zajmuje się sprzedażą pomp ciepła na rynku polskim oraz posiada sieć autoryzowanych serwisantów	100%	2023 r. metoda pełna

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

*Jednostka Dominująca posiada łącznie 475 094 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 95,05% kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 475 094 głosów tj. około 95,05% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniła następujące zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później). Zmiany obejmują przede wszystkim doprecyzowanie klasyfikacji, która jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa co do płatności zobowiązania nie będą brane pod uwagę.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).

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

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

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

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienia w zakresie umów finansowania dostawców (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów walut obcych – brak wymienialności (data wejścia w życie 1 stycznia 2025 roku lub później).

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) 9 kwietnia 2024 zakończyła prace nad nowym standardem MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych który zapewni inwestorom bardziej przejrzyste

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

i porównywalne informacje na temat wyników finansowych spółek, umożliwiając w ten sposób podejmowanie lepszych decyzji inwestycyjnych.

- Nowy standard MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych zastępuje dotychczasowy MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Standard wprowadza nowe wymogi dotyczące prezentacji w ramach sprawozdania z zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. Wymaga również ujawniania miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz zawiera nowe zasady grupowania dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych (data wejścia w życie 1 stycznia 2027 roku lub później).

Sporządzone niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. W ocenie Grupy oraz zgodnie z jej najlepszą wiedzą, zmiany do standardów MSR 7 i MSR 21 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ferro S.A. Wymogi wydane nowym standardem MSSF 18 będą miały wpływ na zmianę prezentacji oraz sposób grupowania informacji. Grupa będzie zobowiązana do przeprowadzenia analizy oraz dostosowania się do nowych wymagań standardu.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 maja 2023 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 Spółki.

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 2023 r.

3. Opis stosowanych istotnych zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

4. Przychody ze sprzedaży

	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	73 067	74 072
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>62 325</i>	<i>62 523</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>10 742</i>	<i>11 549</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	125 893	133 093
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>82 355</i>	<i>91 856</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>43 538</i>	<i>41 237</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	116	68
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>116</i>	<i>68</i>
Przychody ze sprzedaży usług	330	197
Przychody razem	199 406	207 430

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

Przychody z tytułu umów z klientami

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

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

Grupa posiada w swojej ofercie asortyment przyjazny dla środowiska naturalnego w postaci gazowych kotłów kondensacyjnych wraz z zasobnikami ciepłej wody użytkowej i regulatorami temperatury podnoszącymi zbiorczą klasę energetyczną, kotły kondensacyjne wysokiej mocy mające zastosowanie m.in. w rozwiązaniach kaskadowych, jak również gazowe standardowe kotły c.o., czy gazowe podgrzewacze wody. Wszystkie urządzenia oferowane są wraz z dodatkowymi akcesoriami.

Asortyment Grupy obejmuje także pompy ciepła do ogrzewania budynków oraz pompy ciepła do przygotowania ciepłej wody użytkowej w szerokich zakresach mocy grzewczej, współpracujących z nowoczesnymi systemami sterowania. Oferta Grupy spełnia wysokie standardy w zakresie doboru komponentów od wiodących dostawców oraz wysokie standardy jakościowe i technologiczne.

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

Grupa FERRO zapewnia różnorodną, elastyczną i kompleksową ofertę w obszarze ogrzewania domów, mieszkań i budynków użyteczności publicznej. Ponadto sieć autoryzowanych serwisantów pomp ciepła zabezpiecza kompetencje Grupy FERRO w zakresie montażu i serwisu tych urządzeń, jak również zapewnia wysoki standard obsługi klienta.

Przychody z tytułu umów z Klientami analizowane są również w oparciu o kategorie odpowiadające wyodrębnionym segmentom sprawozdawczym (tj. armatura sanitarna, armatura instalacyjna, źródła ciepła oraz 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 dostarczanym 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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

uwzględniającą wartość należnych (lub oczekiwanych) bonusów. Grupa nie posiada umów rozliczanych w oparciu o wykorzystany czas i nakłady (ang. time-and-materials contracts).

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

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

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna (baterie, natryski oraz akcesoria łazienkowe i do armatury, zlewozmywaki)
- Armatura instalacyjna (zawory, rozdzielacze, naczynia przeponowe, grzejniki, termostatyka i akcesoria grzejnikowe)
- Źródła ciepła.

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

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

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

Ocena poszczególnych segmentów operacyjnych jest dokonywana do poziomu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów/kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów. Decyzje biznesowe dotyczące przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej są podejmowane na poziomie Grupy, bez przypisywania ich do poszczególnych segmentów.

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

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.01.2024 -31.03.2024						
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	SEGMENTY Źródła ciepła	SUMA	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	98 964	60 589	36 943	196 496	2 910	199 406
Przychody za sprzedaż produktów	29 994	4 589	37 551	72 134	933	73 067
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>19 607</i>	<i>4 241</i>	<i>37 551</i>	<i>61 399</i>	<i>926</i>	<i>62 325</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>10 387</i>	<i>348</i>	<i>-</i>	<i>10 735</i>	<i>7</i>	<i>10 742</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	68 970	55 989	(635)	124 324	1 569	125 893
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>34 696</i>	<i>48 233</i>	<i>(635)</i>	<i>82 294</i>	<i>61</i>	<i>82 355</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>34 274</i>	<i>7 756</i>	<i>-</i>	<i>42 030</i>	<i>1 508</i>	<i>43 538</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	11	27	38	78	116
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>11</i>	<i>27</i>	<i>38</i>	<i>78</i>	<i>116</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	330	330
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(58 148)	(39 466)	(22 416)	(120 030)	(2 727)	(122 757)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	40 816	21 123	14 527	76 466	183	76 649
Pozostałe przychody						587
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(41 088)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(9 978)
Zysk na działalności operacyjnej						26 170
Przychody finansowe						383
Koszty finansowe						(4 508)
Zysk przed opodatkowaniem						22 045
Podatek dochodowy						(5 371)
Zysk netto						16 674

GRUPA FERRO	
01.01.2023 -31.03.2023	
SEGMENTY	

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła	SUMA	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	98 808	70 344	34 590	203 742	3 688	207 430
Przychody za sprzedaż produktów	35 325	6 036	31 543	72 904	1 168	74 072
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>24 165</i>	<i>5 648</i>	<i>31 543</i>	<i>61 356</i>	<i>1 167</i>	<i>62 523</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>11 160</i>	<i>388</i>	<i>-</i>	<i>11 548</i>	<i>1</i>	<i>11 549</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	63 483	64 308	3 030	130 821	2 272	133 093
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>31 282</i>	<i>56 551</i>	<i>3 030</i>	<i>90 863</i>	<i>993</i>	<i>91 856</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>32 201</i>	<i>7 757</i>	<i>-</i>	<i>39 958</i>	<i>1 279</i>	<i>41 237</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	17	17	51	68
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>17</i>	<i>17</i>	<i>51</i>	<i>68</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	197	197
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(64 453)	(48 760)	(21 062)	(134 275)	(2 636)	(136 911)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	34 355	21 584	13 528	69 467	1 052	70 519
Pozostałe przychody						2 020
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(41 329)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(6 289)
Zysk na działalności operacyjnej						24 921
Przychody finansowe						1 180
Koszty finansowe						(4 105)
Zysk przed opodatkowaniem						21 996
Podatek dochodowy						(4 293)
Zysk netto						17 703

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

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2024 -31.03.2024

tys. PLN

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	GRUPA FERRO							RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe Kraje	
Przychody ze sprzedaży	87 317	35 889	11 326	37 108	9 358	2 072	16 336	199 406

GRUPA FERRO								
Obszary geograficzne 01.01.2023 -31.03.2023								
tys. PLN								
	GRUPA FERRO							RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe Kraje	
Przychody ze sprzedaży	83 427	40 590	13 902	41 122	8 415	2 760	17 214	207 430

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2024 r. jak również kończącym się 31 marca 2023 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

6. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 2 772 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 1 555 tys. zł. (3 miesiące zakończonych 31 marca 2023 r.: 2 841 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 787 tys. zł.).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r., Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 315 tys. zł, w tym wartości niematerialne w realizacji na kwotę 315 tys. zł (3 miesiące zakończonych 31 marca 2023 r.: 937 tys. zł w tym wartości niematerialne w realizacji na kwotę 473 tys. zł).

7. Zapasy

Na dzień 31 marca 2024 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 8 461 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 6 210 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres zakończony 31 marca 2023 r. wynosi 3 014 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2023 r. rozwiązano odpis w kwocie 325 tys. zł.). Ponadto w okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 728 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (35) tys. zł.

Na dzień 31 marca 2024 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów, na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

8. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na	Liczba akcji na	Wartość nominal	Wartość nominal	Udział na	Udział na
--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------	-----------

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31.03.2024 r. [szt.]	31.12.2023 r. [szt.]	na akcji na 31.03.20 24 r. [tys. zł]	na akcji na 31.12.20 23 r. [tys. zł]	31.03.20 24 r. %	31.12.20 23 r. %
NN PTE	4 188 933	4 188 933	4 189	4 189	19,7%	19,7%
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
ALLIANZ PTE	3 053 038	3 053 038	3 053	3 053	14,4%	14,4%
Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group (dawniej Aegon PTE S.A.)	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Zarząd Ferro S.A.	181 515	181 515	182	182	0,8%	0,8%
Pozostali	7 807 547	7 807 547	7 807	7 807	36,8%	36,8%
Razem	21 242 655*	21 242 655 *	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2024 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2024 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Spółki w dniu 16 maja 2024 r. podjął uchwałę rekomendującą Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał w przedmiocie:

1. dokonania wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego w roku 2023 w kwocie 67 126 789, 80 zł, co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypadać będzie dywidenda w wysokości 3,16 zł;
2. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku 2023 w kwocie 180 094, 40 zł na kapitał zapasowy,
3. ustalenie dnia dywidendy na dzień 12 września 2024 r.,
4. ustalenie dnia wypłaty dywidendy na dzień 10 października 2024 r.

Podjmując decyzję o rekomendacji przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023 na wypłatę dywidendy Zarząd wziął pod uwagę treść polityki dywidendowej zawartej w Strategii F1R2 opublikowanej w raporcie bieżącym Spółki z dnia 26 września 2022 r. nr 25/2022. Obecna sytuacja płynnościowa Spółki pozwala na wypłatę dywidendy w rekomendowanej wysokości. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 16 maja 2024 r. jednomyślnie poparła rekomendację Zarządu Spółki.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	3 miesiące kończące się 31.03.2024	3 miesiące kończące się 31.03.2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	16 731	17 480
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,79	0,82

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 kończącym się 31 marca 2024 oraz w okresie porównawczym kończącym się 31 marca 2023 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 powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 31 marca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązаныmi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	31.03.2024		31.12.2023	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Instal-Tech	-	-	-	35
	-	-	-	35

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	31.03.2024	31.03.2023
Zakup usług	Instal – Tech	12	-
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	81	53
Zakupy usług razem		93	53

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2024 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- 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. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

12. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Jednostka Dominująca w dniu 24 kwietnia 2024 roku zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 20 listopada 2020 roku („Aneks”). Zgodnie z treścią Aneksu Bank zwiększył Spółce limit kredytowy wielocelowo do kwoty 50 000 tys. zł w okresie od dnia 24 kwietnia 2024 roku do dnia 27 kwietnia 2027 roku. Kwota dostępna w ramach limitu kredytowego może zostać wykorzystana przez Spółkę w formie (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 27 000 tys. zł, (ii) kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 23 000 tys. zł. Kwota dostępna w ramach limitu może zostać udostępniona w PLN, EUR i USD. Przed podpisaniem Aneksu limit kredytu wielocelowego wynosił 40 000 tys. zł. Udostępnienie Spółce zwiększonego limitu kredytowego nie jest równoznaczne z jego wykorzystaniem w całości. Limit będzie wykorzystywany zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki.

Istotne postanowienia Aneksu:

1. okres wykorzystania limitu upływa z dniem 27 kwietnia 2027 r.;
2. oprocentowanie kredytów i wysokość prowizji przewidzianych w Aneksie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.
3. zabezpieczeniem spłaty limitu kredytowego pozostaje w Aneksie zastaw rejestrowy na stanowiących własność Spółki zapasach oraz przelew wierzycelności wynikającej z umowy ubezpieczenia zapasów. Aneks zawiera także zobowiązanie do złożenia przez Spółkę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

kredytowej. Aneks nie zawiera dodatkowych warunków zawieszających ani rozwiązujących, jak również nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa posiadała następującą gwarancje:

- mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 450 tys. zł. (w 2023 r. 450 tys. zł).
- BRD GROUPE SOCIETE GENERALE SA z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia udzielił spółce zależnej gwarancji która stanowi zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 289 tys. Euro. (w 2023 r. 289 tys. Euro.)
- mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 103 tys. Euro (w 2023 r. 103 tys. Euro)

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2024 r.**

FERRO S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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

	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	76 547	109 922
Pozostałe przychody	495	163
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(51 865)	(81 341)
Zużycie materiałów i energii	(1 113)	(1 505)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(9 580)	(10 602)
Amortyzacja	(1 173)	(1 430)
Pozostałe koszty	(7 123)	(7 543)
Zysk na działalności operacyjnej	6 188	7 664
Przychody finansowe	337	390
Koszty finansowe	(2 143)	(2 533)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 382	5 521
Podatek dochodowy	(1 405)	(1 561)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	2 977	3 960
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	2 977	3 960

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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

	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	22 760	23 220
Wartości niematerialne	8 704	8 971
Inwestycje w jednostkach zależnych	179 673	179 673
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 820	4 223
Aktywa trwale razem	213 957	216 087
Aktywa obrotowe		
Zapasy	82 657	89 382
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	915	1 160
Pozostałe inwestycje	8 509	88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52 660	54 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 743	50 914
Aktywa obrotowe razem	151 484	195 732
Aktywa razem	365 441	411 819
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe	174	174
Zyski zatrzymane	185 124	182 147
Kapitał własny razem	288 915	285 938
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	25 000	36 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	260	260
Zobowiązania długoterminowe razem	25 283	36 763
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	5 297	34 326
Zobowiązanie z tytułu leasingu	933	1 299
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 070	4 130
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	736	1 216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38 003	46 611
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 204	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe razem	51 243	89 118
Zobowiązania razem	76 526	125 881
Pasywa razem	365 441	411 819

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 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

	31.03.2024	31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4 382	5 521
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 173	1 430
(Odwrócenie)/ utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	285	(306)
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych	(5)	1
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	92	(27)
Odsetki i dywidendy netto	924	2 458
Zmiana stanu zapasów	6 436	(5 427)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 532	(27 214)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 202)	31 639
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	940	1 552
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	245	160
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(332)	(210)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	8 470	9 577
Podatek dochodowy zapłacony	(482)	(1 462)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 988	8 115
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	131	27
Odsetki otrzymane	9	1
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	85	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 020)	(1 939)
Udzielone pożyczki	(8 510)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 305)	(1 911)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	10 000
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(401)	(1 691)
Spłata kredytów i pożyczek	(40 500)	(6 500)
Odsetki zapłacone, w tym	(953)	(2 774)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(21)	(77)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 854)	(965)
Przepływy pieniężne netto, razem	(44 171)	5 239
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(23)</i>	<i>1</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	50 914	(8 546)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	6 743	(3 307)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>333</i>	<i>211</i>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r. dane zatwierdzone	21 243	82 374	174	182 147	285 938
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	2 977	2 977
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 977	2 977
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2024 r.	21 243	82 374	174	185 124	288 915

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r. dane zatwierdzone	21 243	82 374	(26)	146 703	250 294
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	3 960	3 960
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 960	3 960
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 r.	21 243	82 374	(26)	150 663	254 254

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.

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 2024 r. do 31 marca 2024 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 2023 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 31 marca 2024 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 22 maja 2024 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

3. Opis stosowanych istotnych 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 2023 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31.03.2024		31.12.2023	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	798	-	475	-
Novaservis spol. s.r.o.*	9 641	3 045	2 181	2 810
FERRO Hungary Kft.	4 146	-	1 817	-
Novaservis FERRO Group SRL	4 272	-	5 524	280
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	17	-	949	-
Ferro Baltics UAB	3 744	-	3 392	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	69	-
FERRO Adriatica d o.o.**	9	73	91	72
Termet S. A.	13	-	337	67
Tester sp. z o.o.***	-	-	14	42
Heating Polska sp. z o.o..	-	-	7	-
	22 640	3 118	14 856	3 271

*Wykazane na dzień 31 marca 2024 roku należności od Novaservis spol. s.r.o. obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek łącznie z naliczonymi odsetkami w kwocie 8 509 tys. zł (50 052 tys. CZK).

**Wykazane na dzień 31 grudnia 2023 roku należności od Ferro Adriatica d o.o. obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 88 tys. zł. (20,0 tys. Euro)

*** Tester sp. z o.o w dniu 28 grudnia 2023 roku została połączona ze spółką Termet SA

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2024	3 miesiące kończący się 31.03.2023
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	2 386	2 422
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	6 260	5 760
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	2 149	4 778
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	3 886	34 192
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	-	1 355
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	2 176	2 552
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d o.o.	6	-
Sprzedaż towarów	Termet S. A.	4	196
Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	-	1
Sprzedaż towarów razem		16 867	51 256
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1	1
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s r.o.	30	-
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft.	18	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	16	-

Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	17	-
Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d o.o.	3	-
Sprzedaż usług	Termet S. A.	8	-
Sprzedaż usług	Novaservis Ferro Group SRL	201	391
Sprzedaż usług razem		294	392
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	1	1
Odsetki	Novaservis spol. s r.o.	8	-
Przychody finansowe razem		9	1
Zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych w Grupie	Novaservis spol s r.o.	8	-
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2024	3 miesiące kończący się 31.03.2023
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	4 054	7 778
Zakupy towarów	Novaservis Ferro Group SRL	808	-
Zakupy towarów razem		4 862	7 778
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	234	144
Zakup usług	Termet S.A.	-	13
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	81	53
Zakup usług razem		315	210
Odsetki	Termet S.A.	-	452
Koszty finansowe razem		-	452

*powiązania o charakterze personalnym.

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2024	31.12.2023
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	179 368	169 620
Inwestycje w jednostkach zależnych	179 673	169 925

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 marca 2024 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2% *	3	3
Termet S.A. **	95,05%	69 871	69 871
Heating Polska sp. z o.o.	100%	9 748	9 748
Razem		179 368	179 368
31 grudnia 2023 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	93,66%	62 801	62 801
Razem		169 620	169 620

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

**Spółka posiada łącznie 475 094 akcji w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 95,05% kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 475 094 głosów tj. około 95,05% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

a) Zawarcie aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego z PKO BP SA

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 20 listopada 2020 roku („Aneks”). Zgodnie z treścią Aneksu Bank zwiększył Spółce limit kredytowy wielocelowo do kwoty 50 000 tys. zł w okresie od dnia 24 kwietnia 2024 roku do dnia 27 kwietnia 2027 roku. Kwota dostępna w ramach limitu kredytowego może zostać wykorzystana przez Spółkę w formie (i) kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 27 000 tys. zł, (ii) kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 23 000 tys. zł. Kwota dostępna w ramach limitu może zostać udostępniona w PLN, EUR i USD. Przed podpisaniem Aneksu limit kredytu wielocelowego wynosił 40 000 tys. zł. Udostępnienie Spółce zwiększonego limitu kredytowego nie jest równoznaczne z jego wykorzystaniem w całości. Limit będzie wykorzystywany zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki.

Istotne postanowienia Aneksu:

1. okres wykorzystania limitu upływa z dniem 27 kwietnia 2027 r.;
2. oprocentowanie kredytów i wysokość prowizji przewidzianych w Aneksie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

3. zabezpieczeniem spłaty limitu kredytowego pozostaje w Aneksie zastaw rejestrowy na stanowiących własność Spółki zapasach oraz przelew wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia zapasów. Aneks zawiera także zobowiązanie do złożenia przez Spółkę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy kredytowej. Aneks nie zawiera dodatkowych warunków zawieszających ani rozwiązujących, jak również nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

b) Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy przez spółkę zależną Termet S.A.

Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Ferro S.A., tj. Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach ("Spółka Zależna"), podjęło w dniu 9 maja 2024 roku uchwałę w sprawie podziału zysku wypracowanego w 2023 roku oraz użycia części kapitału własnego stanowiącego zyski zatrzymane z lat ubiegłych w łącznej kwocie 12 626 tys. zł i przeznaczenia go na wypłatę na rzecz wszystkich akcjonariuszy Termet S.A. Wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Termet S.A. (dywidendy) przypadającej na jedną akcję wynosi 25,26 zł.

Uprawnionymi do dywidendy są podmioty będące akcjonariuszami Termet S.A. w dniu 16 maja 2024 roku (dzień dywidendy), a wypłata na rzecz akcjonariuszy Termet S.A. nastąpi w dniu 28 maja 2024 roku (termin wypłaty dywidendy). Spółka posiada 95,05% akcji w Spółce Zależnej, z tytułu posiadania których otrzyma dywidendę w wysokości 12 001 tys. zł. Pozyskane środki zwiększą majątek obrotowy Spółki.

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

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 450 tys. zł. (w 2023 r. 450 tys. zł).
- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 103 tys. Euro (w 2023 r. 103 tys. Euro)

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

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2024 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 2024 r. posiadała bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

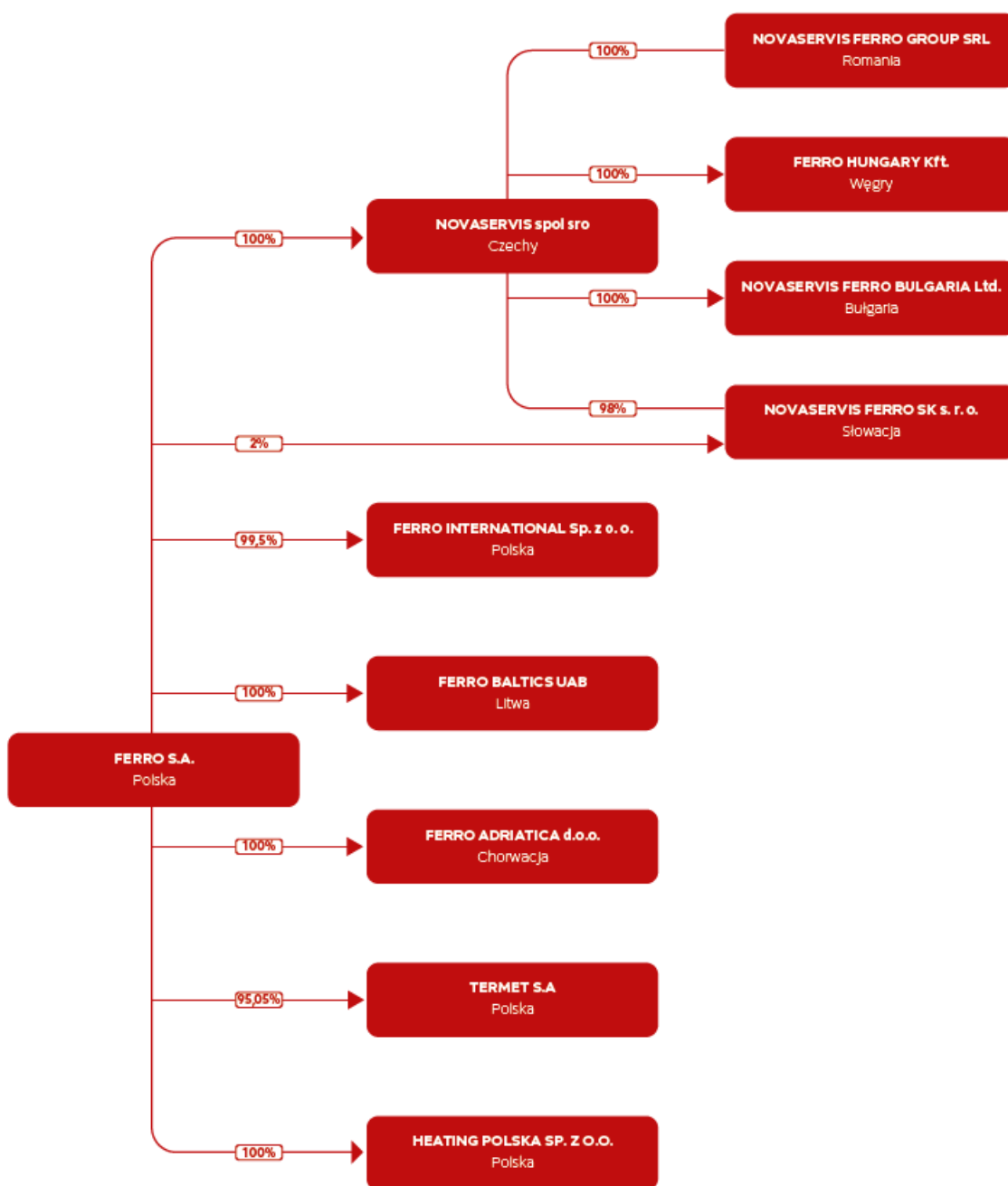
- Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie, Polska;
- Novaservis spol. s.r.o. (Czechy) z siedzibą w Brnie, Republika Czeska;
- Novaservis FERRO SK s.r.o. z siedzibą w Senica, Republika Słowacka;
- Ferro Baltics, UAB z siedzibą w Wilnie, Republika Litewska.
- Ferro Adriatica d.o.o. z siedzibą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

FERRO S.A. posiadała pośrednio udziały w spółkach :

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

Struktura Grupy FERRO na dzień 31 marca 2024 r.

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono zmian w organizacji Grupy 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 Spółki przedstawiał się następująco:

- Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Filip Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej
- Seweryn Kubicki – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Mazurczak – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

- Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Filip Gorczyca – Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w składzie:

- Jacek Osowski – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- Filip Gorczyca – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- Seweryn Kubicki – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
- Tomasz Mazurczak – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu
- Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu
- Olga Panek – Wiceprezes Zarządu
- Dan Ionutas – Wiceprezes Zarządu

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

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Heating Polska sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego rocznego sprawozdania składał się z dwóch osób: Bogdan Pietrzak – Członek Zarządu oraz Maciej Peranowski – Członek Zarządu

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

Zarząd Termet SA na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z dwóch osób Damian Majer – Prezes Zarządu oraz Krzysztof Butrymowicz – Wiceprezes Zarządu. Z dniem 31 marca 2024 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Termet S.A. złożył Pan Ryszard Satyła.

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, Olga Panek oraz Vladimir Sild.

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

W pozostałych jednostkach zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

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 2023 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
NN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%
BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%
ALLIANZ PTE	3 053 038	3 053 038	14,4%	14,4%
VIENNA PTE S.A. Vienna Insurance Group (dawniej AEGON PTE)	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%

Stan na dzień 22 maja 2024 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
NN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%	-

BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-
ALLIANZ PTE	3 053 038	3 053 038	14,4%	14,4%	-
VIENNA PTE S.A. Vienna Insurance Group (dawniej AEGON PTE)	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-

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

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 <i>[szt.]</i>	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Zarząd		
Wojciech Gątkiewicz	10 705	-
Aneta Raczek	168 810	-
Dan Ionutas	2 000	-

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2024 r. do daty sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania, poza kwestiami opisanymi poniżej, nie toczyły się wobec Spółki żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogłyby wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Grupy lub wyniki jej działalności operacyjnej.

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

W roku 2021 Spółka otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych od lipca 2019 roku wobec Spółki kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki, które zostały w całości uregulowane przez Spółkę w latach ubiegłych.

W wyniku wydanych decyzji, stwierdzono że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych 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.

Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołania do organów wyższej instancji oraz skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Spółka złożyła skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego i oczekuje wyznaczenia terminu rozpraw.

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 Spółkę, 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.

Spółka i jednostki od niej zależne nie udzielały żadnych poręczeń i gwarancji.

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

Wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy ogółem mają głównie czynniki makroekonomiczne, które determinują 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 i poziom popytu na produkty oferowane przez Grupę FERRO w Europie Środkowo-Wschodniej. Wśród innych czynników należy wymienić również wahania cen metali kolorowych, w szczególności zmiany ceny miedzi oraz zmiany kursów walut, w szczególności zmiany kursu złotego w stosunku do walut rozliczeniowych i funkcjonalnych Grupy, tj. przede wszystkim dolara amerykańskiego, euro, korony czeskiej i leja rumuńskiego.

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości i miar analizowanych przez Grupę.

Ponadto czynnikiem, który oddziałuje i może oddziaływać wieloaspektowo na działalność Grupy (szczególnie na rynku polskim – największym rynku operacyjnym Grupy) są działania wojenne prowadzone w Ukrainie (i ich konsekwencje) oraz ryzyko ich eskalacji.

W ocenie Zarządu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału na działalność Grupy i osiągnięcie przez nią wyniki wpływ będą miały lub mogą mieć w szczególności następujące czynniki:

- niestabilne nastroje konsumenckie determinowane między innymi przez bliskość wojny, spadek liczby nowych ofert pracy (jednak przy nadal niskiej stopie bezrobocia), inflację i wzrost cen energii oraz poziom dostępności kredytów konsumpcyjnych, z drugiej strony widoczny jest wyraźny wzrost płac realnych, wpływające łącznie na skłonność do wydatków, w tym m.in. na remonty;
- koniunktura na rynku budowlano-montażowym, w szczególności na rynku mieszkaniowym (aktywność deweloperów) – w Polsce zanotowany spadek r/r liczby oddawanych do użytku mieszkań – w 2023 i 1Q 2024, jednak w 1Q 2024 miał miejsce wzrost r/r liczby rozpoczętych budów i wydanych pozwoleń na budowę. Rynek inwestycji prywatnych pozostaje w słabej kondycji – w Polsce widoczny jest istotny spadek liczby rozpoczynanych budów domów jednorodzinnych. Koniunktura w regionie jest niepewna, pod wpływem wysokich kosztów nieruchomości mieszkaniowych, wysokich kosztów materiałów i robocizny oraz finansowania; Pozytywny wpływ na rynek może mieć wdrożenie programów finansowanych ze środków KPO oraz Mieszkanie na Start;

- utrzymująca się niepewność w zakresie przyszłego wykorzystania określonych źródeł ciepła (w szczególności kotłów gazowych), wynikająca z nieprecyzyjnych i zmieniających się zapowiedzi i planów legislacji przede wszystkim na poziomie UE (w tym planów trudnych do realizacji i akceptacji przez wiele państw UE), dodatkowo potęgowana nierzetelnym przekazem medialnym (np. dotyczącym nowelizacji Dyrektywy o efektywności energetycznej budynków), co łącznie wpływa na pogorszenie decyzyjności konsumentów co do wyboru konkretnego źródła ciepła, a w konsekwencji na odracanie decyzji inwestycyjnych; z kolei w zakresie pomp ciepła wpływ na sprzedaż mogą mieć wprowadzane na poziomie krajowym przepisy regulujące zasady dofinansowania w programie Czyste Powietrze, a w szczególności ograniczenie dopłat (po 13 czerwca 2024 r.) wyłącznie do urządzeń certyfikowanych zamieszczonych na tzw. Liście Zielonych Urządzeń i Materiałów (ZUM) oraz - wg informacji przekazanych przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska - warunkowo (do końca roku 2024) urządzeń posiadających znaki jakości EHPA, Keymark lub Eurovent. Przejściowo, w związku z koniecznością certyfikacji urządzeń (proces kilkumiesięczny) i możliwego czasowego ograniczenia liczby modeli urządzeń dostępnych na liście ZUM do dofinansowania, może nastąpić spadek popytu na pompy ciepła;
- poziom zatowarowania niektórych kanałów dystrybucji na rynku, mogący – w przypadku istotnego obniżenia poziomu inwestycji i popytu oraz w połączeniu z wysokimi kosztami finansowania magazynu – spowodować konieczność okresowych korekt cen na rynku (przy ogólnie stabilnym trendzie);
- zdolność Grupy do kontroli kosztów operacyjnych, w tym kosztów zatowarowania i materiałów oraz kosztów wynagrodzeń i usług obcych (np. transport, wsparcie sprzedaży i marketing), szczególnie w obliczu istotnego wzrostu płac w gospodarce;
- realizacja przez Grupę strategicznych inwestycji rozwojowych, stopniowe uruchamianie systemu klasy ERP w poszczególnych spółkach Grupy, mogące przejściowo wpływać na przesunięcia generowanych przychodów oraz na okresowo niższą rotację kapitału obrotowego;
- wysoki poziom stóp procentowych, który bezpośrednio może generować wysoki poziom kosztów odsetkowych Grupy w przypadku wzrostu poziomu zadłużenia finansowego, w związku z realizacją inwestycji rozwojowych (wypełnianie założeń Strategii F1R2) oraz wzrostu kapitału obrotowego, przy jednoczesnej zdefiniowanej polityce dywidendowej;
- wahania kursów głównych walut rozliczeniowych i funkcjonalnych w poszczególnych spółkach zależnych z Grupy (szczególnie USD, EUR, CZK i RON) wobec złotego, mogące negatywnie wpływać na osiąganą marżę oraz wyniki (dodatkowo w postaci różnic kursowych).

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

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

a) Strategia Grupy Ferro na lata 2022 - 2026

Projekt strategii został określony mianem Strategia F1R2 (F1 RaceTwo), w której Spółka określiła cele strategiczne i planowane sposoby ich realizacji na lata 2022 -2026.

Strategia F1R2 wskazuje cele i kierunki rozwoju Grupy Ferro rozpatrywane z trzech, wzajemnie od siebie zależnych perspektyw: Strategii, Struktury, Kultury Organizacji. W ocenie Zarządu Spółki budowanie koncepcji rozwoju wymaga nie tylko oparcia na nowej strategii czy koncepcjach rynkowych, ale także równoczesnego dostosowania do nich struktury i kultury organizacyjnej, aby przynieść oczekiwane efekty.

Strategia F1R2 opiera się na czterech wzajemnie powiązanych filarach:

I. Ekspansja rynkowa

- II. Ekspansja produktowa
- III. Grupa Ferro jako producent
- IV. Efektywna Grupa Ferro.

Pierwsze dwa filary Strategii F1R2 mają na celu rozwój sprzedaży poprzez poszerzenie rynków zbytu i oferty produktowej Grupy Ferro. Trzeci filar ma za zadanie wzmocnienie postrzegania Grupy Ferro jako producenta poprzez inwestowanie w rozwój zdolności wytwórczych Grupy. Ostatni z filarów ma charakter transformacji wewnętrznej organizacji i wyeliminowania jej słabych stron tak, aby osiągnięcie celów strategicznych było możliwe. Dodatkowo dwa ostatnie filary strategii mają za zadanie zwiększyć elastyczność operacyjną Grupy i zmniejszyć ryzyka związane z nieoczekiwanymi zmianami w obszarze łańcuchów dostaw.

Konkluzje Strategii F1R2 Grupy Ferro obejmują silną ekspansję i zdywersyfikowany rozwój, inwestowanie i poszerzanie obszaru działalności oraz poprawę pozycji konkurencyjnej.

Jednocześnie Strategia F1R2 określiła kluczowe kierunki rozwoju Grupy Ferro, którymi są:

- a. Nowe rynki
- b. Dopasowana oferta
- c. Doskonałość operacyjna
- d. Silna marka.

W Strategii F1R2 Spółka uwzględniła także obszar M&A, podkreślając otwartość na potencjalne akwizycje celem pozyskania podmiotu produkcyjnego z ofertą komplementarną do oferty Grupy Ferro. Przy decyzji inwestycyjnej w zakresie M&A istotnym czynnikiem będzie potencjał wzrostu biznesu po dołączeniu do Grupy Ferro oraz sposób pozyskania kapitału na sfinansowanie akwizycji w środowisku rosnących stóp procentowych i wysokich kosztów finansowania dłużnego.

Pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej oraz istotnego spadku koniunktury gospodarczej na rynkach europejskich, Zarząd Ferro S.A. podtrzymuje długoterminowe kierunki rozwoju zawarte w Strategii Grupy Ferro na lata 2022- 2026.

Zarząd Spółki szacuje, że realizacja głównych założeń opisanych w Strategii F1R2 pozwoli na osiągnięcie w perspektywie 2026 roku następujących celów finansowych Grupy:

Przychody ze sprzedaży na poziomie sięgającym: 1 400 mln PLN,

Skonsolidowanej EBITDA sięgającej: 193 mln PLN.

Zarząd Spółki założył w Strategii F1R2, że średnioroczne wydatki inwestycyjne w okresie jej realizacji nie przekroczą 30 mln PLN. Powyższe wartości nie uwzględniają wpływu potencjalnych inicjatyw dotyczących projektów akwizycyjnych z obszaru M&A. Przedstawione w niniejszym raporcie przewidywania wyników finansowych stanowią cel, jaki stawia Zarząd Spółki w związku z wdrożeniem i realizacją zaprezentowanych planów rozwoju. Przedstawione założenia finansowe nie stanowią prognozy. Strategia F1R2 powstała przy założeniu stabilnego systemu podatkowego.

W ramach Strategii F1R2 Zarząd Spółki zaproponował politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50 % zysku netto Spółki przy założeniu stabilnej sytuacji rynkowej i finansowej, między innymi zachowania relacji skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wskaźnika EBITDA analizowanej kwartalnie, na poziomie nieprzekraczającym 2,5x. Zarząd Spółki podkreślił, że wypłata dywidendy nie może mieć w ocenie Zarządu negatywnego wpływu na dalsze funkcjonowanie i rozwój Grupy Ferro, a przy rekomendacji podziału wypracowanego zysku, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych), potencjalne projekty inwestycyjne, w tym z obszaru M&A oraz ocenę perspektyw Grupy Kapitałowej w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

W Strategii FIR2 Grupa uwzględniła także zagadnienia z obszaru ESG, dotyczące m.in. obszarów środowiskowych i zrównoważonego rozwoju, a także spraw pracowniczych i społecznych, dialogu z lokalnymi społecznościami, relacji z klientami. Przyjęta przez Zarząd Spółki Strategia Grupy Ferro na lata 2022 – 2026 została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą i zarekomendowana do wdrożenia.

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

Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie, Zarząd Spółki i spółek zależnych, biorąc pod uwagę aktualną sytuację podjęli decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach. Przy czym Grupa wznowiła sprzedaż na Ukrainę biorąc pod uwagę możliwość ubezpieczenia należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

Grupa nie prowadzi sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki. Grupa zwiesiła całkowicie współpracę z podmiotami działającymi w Rosji i na Białorusi na czas prowadzonych działań wojennych oraz do czasu zniesienia sankcji nałożonych na te kraje. Jednocześnie Grupa na bieżąco korzysta z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w związku z prowadzonymi działaniami wojennymi w Ukrainie.

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Dan Ionutas

Główny Księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 22 maja 2024 r.