

# **FERRO**<sup>®</sup>

**GROUP**



Armatura łazienkowa



Armatura kuchenna



Instalacje



Ogrzewanie

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY**

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

### **ZA I PÓŁROCZE 2022 R.**

Skawina, 20 września 2022 r.

**RAPORT PÓLROCZNY OBEJMUJE:**

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

## Raport półroczny PSr I/2022

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I półrocze 2022 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

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

### Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	<b>01.01.2022 r.– 30.06.2022 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.</b> <i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2022 r.– 30.06.2022 r.</b> <i>w tys. EUR</i>	<b>01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.</b> <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	479 911	382 576	103 369	84 134
II. Zysk z działalności operacyjnej	58 708	54 856	12 645	12 064
III. Zysk brutto	47 216	67 248	10 170	14 789
IV. Zysk netto	40 742	76 742	8 775	16 877
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,88	3,56	0,41	0,78
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,88	3,56	0,41	0,78
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(35 988)	52 115	(7 752)	11 461
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 052)	(46 067)	(2 811)	(10 131)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 267	40 869	2 642	8 988
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(36 773)	46 917	(7 921)	10 318
	<b>stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>stan na 31.12.2021 r.</b>	<b>stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>stan na 31.12.2021 r.</b>
XII. Aktywa, razem	809 118	711 445	172 866	154 682
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	395 069	311 147	84 406	67 649
XIV. Zobowiązania długoterminowe	94 031	82 251	20 090	17 883
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	301 038	228 896	64 316	49 766
XVI. Kapitał własny	414 049	400 298	88 460	87 033
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 539	4 619

## Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	<b>01.01.2022 r.– 30.06.2022 r.</b>	<b>01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.</b>	<b>01.01.2022 r.– 30.06.2022 r.</b>	<b>01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.</b>
	<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	238 966	193 754	51 471	42 610
II. Zysk z działalności operacyjnej	12 661	12 175	2 727	2 678
III. Zysk (strata) brutto	6 635	26 789	1 429	5 891
IV. Zysk (strata) netto	7 670	43 386	1 652	9 541
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 931)	27 044	(2 354)	5 947
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 829)	(52 699)	(1 256)	(11 589)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 646	50 689	2 293	11 147
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(6 114)	25 034	(1 317)	5 505
	<b>stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>stan na 31.12.2021 r.</b>	<b>stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>stan na 31.12.2021 r.</b>
IX. Aktywa, razem	465 219	424 209	99 393	92 231
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 145	205 729	57 929	44 730
XI. Zobowiązania długoterminowe	79 335	66 029	16 950	14 356
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	191 810	139 700	40 979	30 374
XIII. Kapitał własny	194 074	218 480	41 464	47 501
XIV. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 539	4 619

### Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. w wysokości 4,6427 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. w wysokości 4,5472 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2022 r. w wysokości 4,6806 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2021 r. w wysokości 4,5994 PLN/EUR

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**FERRO S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r.**

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34  
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

**Spis treści**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

	Nota	6 miesięcy kończący się 30.06.2022	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesięcy kończący się 30.06.2022	3 miesięcy kończący się 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	4	479 911	382 576	224 207	219 284
Pozostałe przychody		1 018	1 121	420	711
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		10 136	3 377	6 950	3 451
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(202 205)	(156 260)	(97 390)	(84 277)
Zużycie materiałów i energii		(124 765)	(93 033)	(54 882)	(58 660)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(56 850)	(43 448)	(28 722)	(25 331)
Amortyzacja		(7 781)	(5 853)	(3 862)	(3 473)
Pozostałe koszty		(40 756)	(33 624)	(20 167)	(20 601)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>58 708</b>	<b>54 856</b>	<b>26 554</b>	<b>31 104</b>
Przychody finansowe		148	15 287	148	15 281
Koszty finansowe		(11 640)	(2 895)	(5 906)	(1 040)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>47 216</b>	<b>67 248</b>	<b>20 796</b>	<b>45 345</b>
Podatek dochodowy		(6 474)	9 494	(1 786)	13 593
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</b>		<b>40 742</b>	<b>76 742</b>	<b>19 010</b>	<b>58 938</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>40 742</b>	<b>76 742</b>	<b>19 010</b>	<b>58 938</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
Właścicieli jednostki dominującej		39 952	75 564	18 601	57 819
Udziały niekontrolujące		790	1 178	409	1 119
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>40 742</b>	<b>76 742</b>	<b>19 010</b>	<b>58 938</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:</b>		<b>5 418</b>	<b>2 105</b>	<b>(1 468)</b>	<b>(1 592)</b>
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia		5 418	2 105	(1 468)	(1 592)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia		5 418	2 105	(1 468)	(1 592)
<b>Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:</b>		-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>5 418</b>	<b>2 105</b>	<b>(1 468)</b>	<b>(1 592)</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Nota	6 miesięcy kończący się 30.06.2022	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2022	3 miesiące kończący się 30.06.2021
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>46 160</b>	<b>78 847</b>	<b>17 542</b>	<b>57 345</b>
<b>Calkowite dochody ogółem przypadające na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	45 370	77 669	17 133	56 226
Udziały niekontrolujące	790	1 178	409	1 119
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>46 160</b>	<b>78 847</b>	<b>17 542</b>	<b>57 345</b>
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>	<b>1,88</b>	<b>3,56</b>	<b>0,88</b>	<b>2,72</b>
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>	<b>1,88</b>	<b>3,56</b>	<b>0,88</b>	<b>2,72</b>
<b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej</b>	<b>1,88</b>	<b>3,56</b>	<b>0,88</b>	<b>2,72</b>
<b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych</b>	<b>1,88</b>	<b>3,56</b>	<b>0,88</b>	<b>2,72</b>



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	30.06.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	92 437	88 504
Wartość firmy		142 275	139 255
Wartości niematerialne	6	62 240	60 251
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 439	4 319
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>301 391</b>	<b>292 329</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	326 178	260 177
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		1 414	1 256
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 172	1 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		160 228	109 125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 735	47 166
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>507 727</b>	<b>419 116</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>507 727</b>	<b>419 116</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>809 118</b>	<b>711 445</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		29 037	23 619
Zyski zatrzymane		266 998	259 122
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>		<b>399 652</b>	<b>386 358</b>
Udziały niekontrolujące		14 397	13 940
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>414 049</b>	<b>400 298</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Rezerwy długoterminowe		2 918	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 918	2 418
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		74 750	61 250
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 336	5 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 951	13 128
Zobowiązania pozostałe		76	74
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>94 031</b>	<b>82 251</b>
Rezerwy bieżące		10 573	11 013
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 573	11 013
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		93 116	80 089
Zobowiązanie z tytułu leasingu		3 983	4 100
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	1 226	7 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		190 268	124 960
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 872	1 672

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

	Nota	30.06.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>		<b>301 038</b>	<b>228 896</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>301 038</b>	<b>228 896</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>395 069</b>	<b>311 147</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>809 118</b>	<b>711 445</b>

## **Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się**

	30.06.2022	30.06.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>47 216</b>	<b>67 248</b>
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(68 817)</i>	<i>(36 330)</i>
Amortyzacja	7 781	5 853
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(167)	(58)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	871	1 647
Korekty z tytułu kosztów finansowych	4 259	948
Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek	0	(15 283)
Zmiana stanu zapasów	(66 790)	(35 162)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(51 343)	(45 687)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	35 307	50 046
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	60	951
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	1 205	172
Inne korekty	-	243
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(21 601)</b>	<b>30 918</b>
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(14 387)	21 197
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(35 988)</b>	<b>52 115</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	343	286
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 062)	(4 025)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(333)	(42 328)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 052)</b>	<b>(46 067)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	114 610	189 123
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 395)	(2 473)
Splata kredytów i pożyczek	(95 857)	(144 904)
Odsetki zapłacone, w tym:	(4 091)	(877)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(177)</i>	<i>(174)</i>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 267</b>	<b>40 869</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(36 773)</b>	<b>46 917</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	30.06.2022 (119)	30.06.2021 (112)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>(36 892)</b>	<b>46 805</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(1 738)	47 981
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(38 630)</b>	<b>94 786</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	907	869

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	21 243	82 374	23 742	(123)	259 122	386 358	13 940	400 298
<b>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres					39 952	39 952	790	40 742
Inne całkowite dochody netto za okres			5 418			5 418		5 418
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>5 418</b>		<b>39 952</b>	<b>45 370</b>	<b>790</b>	<b>46 160</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych							(333)	(333)
Przyznane dywidendy					(32 076)	(32 076)		(32 076)
<b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>29 160</b>	<b>(123)</b>	<b>266 998</b>	<b>399 652</b>	<b>14 397</b>	<b>414 049</b>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

**Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej**

	Kapitał zakłado wy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominal nej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro -lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	21 243	82 374	11 570	(17)	198 036	313 206	8	313 214
<b><i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i></b>								
Zysk netto za okres					75 564	75 564	1 178	76 742
Inne całkowite dochody netto za okres			2 105			2 105		2 105
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>2 105</b>		<b>75 564</b>	<b>77 669</b>	<b>1 178</b>	<b>78 847</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające z nabycia jednostek zależnych							19 871	19 871
Przyznane dywidendy					(46 734)	(46 734)		(46 734)
<b>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</b>	-	-	2 105	-	28 830	30 935	21 049	51 984
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>13 675</b>	<b>(17)</b>	<b>226 866</b>	<b>344 141</b>	<b>21 057</b>	<b>365 198</b>

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

## Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

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

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2022 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier	100,00%	2014 r. metoda pełna
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku	100,00%	2019 r. metoda pełna
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań	91,21%*	2021 r. metoda pełna

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
		opartych na odnawialnych źródłach energii		
Tester sp. z .o.o.	Świebodzice, Polska	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.	100,00%	2021 r. metoda pełna

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

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

## 2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 września 2022 r.

### b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

### c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

### d) Dokonane osądy i oszacowania

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.

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

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

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

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

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

#### 4. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy kończący się 30.06.2022	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2022	3 miesiące kończący się 30.06.2021
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:</b>	<b>190 890</b>	<b>147 676</b>	<b>82 462</b>	<b>92 088</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>165 213</i>	<i>125 887</i>	<i>71 015</i>	<i>80 142</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>25 677</i>	<i>21 789</i>	<i>11 447</i>	<i>11 946</i>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>288 256</b>	<b>234 004</b>	<b>141 371</b>	<b>126 555</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>199 985</i>	<i>160 505</i>	<i>98 372</i>	<i>87 209</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>88 271</i>	<i>73 499</i>	<i>42 999</i>	<i>39 346</i>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>382</b>	<b>552</b>	<b>189</b>	<b>398</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>382</i>	<i>552</i>	<i>189</i>	<i>398</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>383</b>	<b>344</b>	<b>185</b>	<b>243</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>479 911</b>	<b>382 576</b>	<b>224 207</b>	<b>219 284</b>

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

#### Przychody z tytułu umów z klientami

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

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

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

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

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

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



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

## **5. Raportowanie segmentów działalności**

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

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

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.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

<b>GRUPA FERRO</b>						
01.01.2022 -30.06.2022						
	<b>SEGMENTY</b>			<b>SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH</b>	Pozostałe segmenty	<b>RAZEM</b>
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>223 963</b>	<b>153 016</b>	<b>93 962</b>	<b>470 941</b>	<b>8 970</b>	<b>479 911</b>
<b>Przychody za sprzedaży produktów</b>	<b>79 440</b>	<b>15 779</b>	<b>91 357</b>	<b>186 576</b>	<b>4 314</b>	<b>190 890</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>54 504</i>	<i>15 040</i>	<i>91 357</i>	<i>160 901</i>	<i>4 312</i>	<i>165 213</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>24 936</i>	<i>739</i>	<i>-</i>	<i>25 675</i>	<i>2</i>	<i>25 677</i>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>144 523</b>	<b>137 223</b>	<b>2 565</b>	<b>284 311</b>	<b>3 945</b>	<b>288 256</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>74 825</i>	<i>120 186</i>	<i>2 565</i>	<i>197 576</i>	<i>2 409</i>	<i>199 985</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>69 698</i>	<i>17 037</i>	<i>-</i>	<i>86 735</i>	<i>1 536</i>	<i>88 271</i>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>54</b>	<b>328</b>	<b>382</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>14</i>	<i>40</i>	<i>54</i>	<i>328</i>	<i>382</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Przychody za sprzedaży usług</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>383</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(148 634)</b>	<b>(113 230)</b>	<b>(56 036)</b>	<b>(317 900)</b>	<b>(5 379)</b>	<b>(323 279)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>75 329</b>	<b>39 786</b>	<b>37 926</b>	<b>153 041</b>	<b>3 591</b>	<b>156 632</b>
Pozostałe przychody						1 018
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(109 078)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						10 136
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>58 708</b>
Przychody finansowe						148
Koszty finansowe						(11 640)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>47 216</b>
Podatek dochodowy						(6 474)
<b>Zysk netto</b>						<b>40 742</b>

<b>GRUPA FERRO</b>			
01.01.2021 -30.06.2021			
<b>SEGMENTY</b>	<b>SUMA SEGMENTÓW</b>		<b>Pozostałe RAZEM</b>

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła	SPRAWOZDAWCZYCH segmenty		
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>195 989</b>	<b>116 943</b>	<b>61 678</b>	<b>374 610</b>	<b>7 966</b>	<b>382 576</b>
<b>Przychody za sprzedaż produktów</b>	<b>72 732</b>	<b>10 420</b>	<b>60 947</b>	<b>144 099</b>	<b>3 577</b>	<b>147 676</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	51 498	9 867	60 947	122 312	3 576	125 888
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	21 234	553	-	21 787	1	21 788
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>123 257</b>	<b>106 473</b>	<b>706</b>	<b>230 436</b>	<b>3 567</b>	<b>234 003</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	64 670	93 030	706	158 406	2 098	160 504
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	58 587	13 443	-	72 030	1 469	73 499
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	-	<b>50</b>	<b>25</b>	<b>75</b>	<b>478</b>	<b>553</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	50	25	75	478	553
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody za sprzedaż usług</b>	-	-	-	-	<b>344</b>	<b>344</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(124 283)</b>	<b>(82 257)</b>	<b>(41 076)</b>	<b>(247 616)</b>	<b>(4 820)</b>	<b>(252 436)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>71 706</b>	<b>34 686</b>	<b>20 602</b>	<b>126 994</b>	<b>3 146</b>	<b>130 140</b>
Pozostałe przychody						1 121
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(79 782)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 377
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>54 856</b>
Przychody finansowe						15 287
Koszty finansowe						(2 895)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>67 248</b>
Podatek dochodowy						9 494
<b>Zysk netto</b>						<b>76 742</b>

**GRUPA FERRO**

01.04.2022 -30.06.2022

	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>106 230</b>	<b>73 916</b>	<b>39 846</b>	<b>219 992</b>	<b>4 215</b>	<b>224 207</b>
<b>Przychody za sprzedaż produktów</b>	<b>35 152</b>	<b>7 851</b>	<b>37 844</b>	<b>80 847</b>	<b>1 615</b>	<b>82 462</b>

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.04.2022 -30.06.2022						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	24 048	7 509	37 844	69 401	1 614	71 015
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	11 104	342	-	11 446	1	11 447
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>71 078</b>	<b>66 051</b>	<b>1 989</b>	<b>139 118</b>	<b>2 253</b>	<b>141 371</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	37 381	57 530	1 989	96 900	1 472	98 372
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	33 697	8 521	-	42 218	781	42 999
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	-	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>27</b>	<b>162</b>	<b>189</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	14	13	27	162	189
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody za sprzedaży usług</b>	-	-	-	-	<b>185</b>	<b>185</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>						
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(69 556)</b>	<b>(54 027)</b>	<b>(21 816)</b>	<b>(145 399)</b>	<b>(2 604)</b>	<b>(148 003)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>36 674</b>	<b>19 889</b>	<b>18 030</b>	<b>74 593</b>	<b>1 611</b>	<b>76 204</b>
Pozostałe przychody						420
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(57 020)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						6 950
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>26 554</b>
Przychody finansowe						148
Koszty finansowe						(5 906)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>20 796</b>
Podatek dochodowy						(1 786)
<b>Zysk netto</b>						<b>19 010</b>

GRUPA FERRO						
01.04.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<b>Sprzedaż klientom zewnętrznym</b>	<b>106 387</b>	<b>62 235</b>	<b>45 310</b>	<b>213 932</b>	<b>5 352</b>	<b>219 284</b>
<b>Przychody za sprzedaży produktów</b>	<b>38 687</b>	<b>6 024</b>	<b>44 773</b>	<b>89 484</b>	<b>2 604</b>	<b>92 088</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	27 024	5 742	44 773	77 539	2 603	80 142
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	11 663	282	-	11 945	1	11 946
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>67 700</b>	<b>56 196</b>	<b>518</b>	<b>124 414</b>	<b>2 141</b>	<b>126 555</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	36 129	49 289	518	85 936	1 273	87 209
<i>Nowoczesny kanał</i>	31 571	6 907	-	38 478	868	39 346

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

GRUPA FERRO						
01.04.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<i>dystrybucji</i>						
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	-	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>34</b>	<b>364</b>	<b>398</b>
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	15	19	34	364	398
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody za sprzedaż usług</b>	-	-	-	-	<b>243</b>	<b>243</b>
<b>Sprzedaż między segmentami</b>						
<b>Koszty segmentów</b>	<b>(67 587)</b>	<b>(43 755)</b>	<b>(29 773)</b>	<b>(141 115)</b>	<b>(3 130)</b>	<b>(144 245)</b>
<b>Zysk segmentu</b>	<b>38 800</b>	<b>18 480</b>	<b>15 537</b>	<b>72 817</b>	<b>2 222</b>	<b>75 039</b>
Pozostałe przychody						711
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(48 097)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 451
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>						<b>31 104</b>
Przychody finansowe						15 281
Koszty finansowe						(1 040)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>45 345</b>
Podatek dochodowy						13 593
<b>Zysk netto</b>						<b>58 938</b>

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

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2022 -30.06.2022							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	219 153	80 856	28 627	86 458	22 549	42 268	479 911

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2021 -30.06.2021							
tys. PLN	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	169 752	69 152	22 478	70 834	15 384	34 976	382 576

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2022 -30.06.2022							

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	99 219	37 877	13 654	43 140	10 336	19 981	224 207

**GRUPA FERRO**

Obszary geograficzne 01.04.2021 -30.06.2021

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	102 710	37 111	13 412	37 368	7 847	20 836	219 284

W okresie 6 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2022 r. jak również kończącym się 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 11 029 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 1 233 tys. zł. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 7 368 tys. zł w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 4 683 tys. zł.).

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r., Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 1 400 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 401 tys. zł).

## 7. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 5 768 tys. zł. (na 31 grudnia 2021 r. 5 363 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 czerwca 2022 r. wyniosła 790 tys. zł. (za okres zakończony 30 czerwca 2021 r. 1 247 tys. zł.). Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 401 tys. zł. (za okres 30 czerwca 2021 r. 223 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 16 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

## 8. Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.06.2022	Liczba akcji na 31.12.2021	Wartość nominalna akcji na	Wartość nominalna akcji na	Udział na 30.06.2022 r.	Udział na 31.12.2021 r.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	r.	r.	30.06.2022	31.12.2021		
	[szt.]	[szt.]	[tys. zł]	[tys. zł]	%	%
NN PTE	4 188 933	4 188 933	4 189	4 189	19,7%	19,7%
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
AVIVA PTE	3 182 326	3 182 326	3 182	3 182	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Zarząd Ferro	315 258	313 658	315	314	1,5%	1,5%
Pozostali	7 544 516	7 546 116	7 545	7 546	35,5%	35,5%
<b>Razem</b>	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 30 czerwca 2022 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

### Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki dominującej za 2021 r. w wysokości 32 076 tys. zł co stanowi 1,51 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 20 września 2022 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono natomiast na 14 października 2022 r.

W okresie porównawczym kończącym się 30 czerwca 2021 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 46 734 tys. zł, co stanowiło 2,20 zł na jedną akcję.

### Zysk przypadający na jedną akcję

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

	6 miesięcy kończące się 30.06.2022	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	3 miesiące kończące się 30.06.2022	3 miesiące kończące się 30.06.2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	39 952	75 564	18 601	57 819
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	1,88	3,56	0,88	2,72

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i na dzień 30 czerwca 2021 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

## 9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	30.06.2022	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	-	-	28
Juli Dom j.d.o.o.	-	-	-	-
	-	-	-	28

### b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2022	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	3 miesiące kończące się 30.06.2022	3 miesiące kończące się 30.06.2021
Zakup usług	MB R. Experts	29	63	10	53
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	79	41	29	0
<b>Zakupy usług razem</b>		<b>108</b>	<b>104</b>	<b>39</b>	<b>53</b>

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## 10. Instrumenty finansowe

### Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

#### Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych



Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

W roku 2021 Jednostka Dominująca otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Jednostki Dominującej kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki. (*szerzej: patrz punkt 2.2.2 Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Ferro SA oraz Grupy Ferro SA za okres I półrocza 2022 roku*).

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

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca uregulowała dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmujące zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę w wysokości 412 tys. zł.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata 2015, 2016 oraz 2017 zostało w całości uregulowane. Łączna kwota dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w wysokości 2 381 tys. zł. została uregulowana przez Jednostkę Dominującą w roku 2021 oraz w bieżącym okresie sprawozdawczym. Postępowanie sądowe nie zostało zakończone.

Kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1 226 tys. zł wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

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

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

### **13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

#### **Znaczące umowy**

29 lipca 2022 r. Novaservis spol. s r.o. („Novaservis”), spółka zależna Ferro S.A., uzyskała od Komerční banka a.s. („Bank”) zwiększenie limitów dla kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu krótkoterminowego przyznanych Novaservis

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

w ramach globalnej linii kredytowej („Linia”). Łączne limity kredytu w rachunku bieżącym i kredytu krótkoterminowego zostały zwiększone z 300 000 tys. CZK do maksymalnej wartości 425 000 tys. CZK (tj. z około 57 800 tys. zł do 81 800 tys. zł wg kursu NBP z dnia 29 lipca 2022 roku). Udostępnienie Novaservis powyższych limitów nie jest równoznaczne z tym, że spółka zależna postanowi z nich skorzystać w całości, limity wykorzystywane będą zgodnie z bieżącymi potrzebami Novaservis. Oprocentowanie każdego z powyższych kredytów zostało ustalone na poziomie O/N PRIBOR plus marża. Zabezpieczenia kredytów i pozostałe postanowienia umowy ramowej pozostały bez zmian.

#### **Oddalenie skargi przez WSA w Krakowie**

9 września 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie („WSA”) oddalił skargę Jednostki Dominującej, złożoną w dniu 6 maja 2022 roku na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za 2016 r. w kwocie 1 892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonych wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosił 934 tys. zł. ( patrz nota 11).

WSA nie podzielił argumentacji zaprezentowanej przez Spółkę. Wyrok WSA nie jest prawomocny. Jednostka Dominująca zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

##### **b) Gwarancje**

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

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

#### **15. Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy**

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie oraz w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki, Zarządy Jednostki Dominującej i spółek zależnych 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 przywrócenie od czerwca 2022 możliwość ubezpieczenia należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

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

W ocenie Zarządu, obecnie największym zagrożeniem, mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego, są działania wojenne prowadzone w

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Ukrainie oraz ryzyko ich eskalacji. Czynniki te oddziałuje i może oddziaływać w największym stopniu na rynku polskim, na którym Grupa realizuje około 46 % sprzedaży.

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

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

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

### **Wpływ COVID-19 na działalność Grupy i Spółki**

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wpływających na kontynuację działalności Grupy w związku z trwającą pandemią.

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

# **FERRO S.A.**

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r.**

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34  
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

## **Spis treści**

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

za okres

	6 miesięcy kończący się 30.06.2022	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2022	3 miesiące kończący się 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	238 966	193 754	114 875	103 667
Pozostałe przychody	35	290	21	188
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(184 021)	(146 121)	(87 635)	(77 996)
Zużycie materiałów i energii	(4 367)	(3 439)	(2 020)	(2 030)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(19 689)	(16 426)	(9 654)	(8 474)
Amortyzacja	(3 112)	(2 138)	(1 582)	(1 121)
Pozostałe koszty	(15 151)	(13 745)	(8 033)	(7 744)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>12 661</b>	<b>12 175</b>	<b>5 972</b>	<b>6 490</b>
Przychody finansowe	148	15 390	147	15 430
Koszty finansowe	(6 174)	(776)	(3 523)	(435)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>6 635</b>	<b>26 789</b>	<b>2 596</b>	<b>21 485</b>
Podatek dochodowy	1 035	16 597	1 712	17 964
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>7 670</b>	<b>43 386</b>	<b>4 308</b>	<b>39 449</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>7 670</b>	<b>43 386</b>	<b>4 308</b>	<b>39 449</b>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Nota	30.06.2022	31.12.2021
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwale</b>		
	28 991	28 744
	4 172	2 995
6	168 972	168 639
	4 013	4 008
	<b>206 148</b>	<b>204 386</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
	173 441	160 064
	1 414	1 256
	95	139
	2 162	-
	77 568	55 334
	4 391	3 030
	<b>259 071</b>	<b>219 823</b>
	<b>465 219</b>	<b>424 209</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
	21 243	21 243
	82 374	82 374
	74	74
	90 383	114 789
	<b>194 074</b>	<b>218 480</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
	74 750	61 250
	2 424	3 118
	2 161	1 661
	<b>79 335</b>	<b>66 029</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
	26 480	19 005
	42 025	39 552
	2 461	2 879
	3 787	5 038
	-	6 247
	115 185	65 307
	1 872	1 672
	<b>191 810</b>	<b>139 700</b>
	<b>271 145</b>	<b>205 729</b>
	<b>465 219</b>	<b>424 209</b>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 6 miesięcy kończący się

	30.06.2022	30.06.2021
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>6 635</b>	<b>26 789</b>
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	3 112	2 138
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	781	1 126
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych	1	5
Zysk/(Strata) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Odsetki i dywidendy netto	3 714	(14 626)
Zmiana stanu zapasów	(14 157)	(18 621)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(22 235)	(22 567)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	19 303	24 604
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(751)	(241)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	70
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(158)	(2)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	200	2
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(3 552)</b>	<b>(1 323)</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(7 379)	28 367
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(10 931)</b>	<b>27 044</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy inwestycyjne</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(1)	3
Odsetki otrzymane	1	2
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki	52	-
<b>Wydatki inwestycyjne</b>		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 548)	(1 881)
Udzielone pożyczki	-	-
Zakup udziałów spółki zależnej	(333)	(50 823)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 829)</b>	<b>(52 699)</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy finansowe</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	24 000	64 000
<b>Wydatki finansowe</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 603)	(1 802)
Spłata kredytów i pożyczek	(8 551)	(10 850)
Odsetki zapłacone, w tym	(3 200)	(659)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(124)</i>	<i>(140)</i>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>10 646</b>	<b>50 689</b>
<b>Przeływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(6 114)</b>	<b>25 034</b>
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(26)</i>	<i>(15)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(15 975)	34 866
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(22 089)</b>	<b>59 900</b>



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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania

300

455

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>74</b>	<b>114 789</b>	<b>218 480</b>
<i><b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b></i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	7 670	<b>7 670</b>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-
<i><b>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b></i>					
Przyznana dywidenda	-	-	-	(32 076)	<b>(32 076)</b>
<i><b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b></i>	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>74</b>	<b>90 383</b>	<b>194 074</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>(17)</b>	<b>97 381</b>	<b>200 981</b>
<i><b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b></i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	43 386	43 386
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-
<i><b>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b></i>					
Przyznana dywidenda	-	-	-	(46 734)	<b>(46 734)</b>
<i><b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b></i>	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>21 243</b>	<b>82 374</b>	<b>(17)</b>	<b>94 033</b>	<b>197 633</b>

## **Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

### **1. Podstawowe dane o Spółce**

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

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

#### **a) Oświadczenie zgodności**

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 września 2022 r.

#### **b) Dokonane osądy i oszacowania**

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

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

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

przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

### 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

### 4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

#### a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.06.2022		31.12.2021	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International sp. z o.o.	2 452	-	4 852	-
Novaservis spol. s.r.o.	2 951	4 051	1 351	3 393
FERRO Hungary Kft.	6 129	-	3 768	-
Novaservis FERRO Group SRL	19 293	-	13 246	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 967	-	1 433	-
Ferro Baltics UAB	2 476	-	2 906	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	6	-
FERRO Adriatica d o.o.*	96	102	149	117
Termet S.A.***	1	19 834	318	9 552
Tester sp. z. o.o.	2	-	38	-
MB R.Experts**	-	-	-	28
	<b>35 367</b>	<b>23 987</b>	<b>28 067</b>	<b>13 090</b>

\*Wykazane na dzień 30 czerwca 2021 roku należności od Ferro Adriatica d o.o obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 95 tys. zł (20,0 tys. Euro) (( na dzień 31 grudnia 2021 r. 139 tys. zł. (30,0 tys. Euro)).

\*\*powiązania o charakterze personalnym

\*\*\*Wykazane na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od Termet S.A. w kwocie 19 833 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 9 552 tys. zł) wraz z należnymi odsetkami.

#### b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6 miesięcy	6 miesięcy	3 miesięcy	3 miesięcy
		kończące się 30.06.2022	kończące się 30.06.2021	kończące się 30.06.2022	kończące się 30.06.2021
Sprzedaż towarów	Ferro International sp. z o. o.	7 295	8 195	2 678	4 752
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	3 920	1 641	2 036	1 110
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	7 323	7 426	4 306	4 030
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	16 232	9 418	7 539	4 787
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	2 917	1 817	1 628	1 158
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	61 037	45 734	29 844	24 402

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

<b>Rodzaj przychodów</b>	<b>Nazwa jednostki</b>	<b>6 miesięcy kończące się 30.06.2022</b>	<b>6 miesięcy kończące się 30.06.2021</b>	<b>3 miesiące kończące się 30.06.2022</b>	<b>3 miesiące kończące się 30.06.2021</b>
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d o.o.	58	23	58	22
Sprzedaż towarów	Termet S.A.	4	-	1	-
Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	2	-	1	-
<b>Sprzedaż towarów razem</b>		<b>98 788</b>	<b>74 254</b>	<b>48 091</b>	<b>40 261</b>
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	4	4	-	-
Sprzedaż usług	Ferro International sp. z o. o.	5	3	4	1
Sprzedaż usług	Termet S.A.	8	-	8	-
Sprzedaż usług	Tester sp. z o.o.	2	-	2	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	-	4	-	-
<b>Sprzedaż usług razem</b>		<b>19</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>1</b>
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	1	2	-	1
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Odsetki	Termet S.A.	471	-	323	-
<b>Koszty finansowe razem</b>		<b>471</b>	<b>-</b>	<b>323</b>	<b>-</b>
<b>Rodzaj zakupów</b>	<b>Nazwa jednostki</b>	<b>6 miesięcy kończące się 30.06.2022</b>	<b>6 miesięcy kończące się 30.06.2021</b>	<b>3 miesiące kończące się 30.06.2022</b>	<b>3 miesiące kończące się 30.06.2021</b>
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	-	1	-	-
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	354	245	219	130
Zakup usług	Termet S.A.	21	-	2	-
Zakup usług	MB R.Experts*	29	63	10	53
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	79	41	29	-
<b>Zakupy usług razem</b>		<b>483</b>	<b>350</b>	<b>260</b>	<b>183</b>
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	13 402	8 515	6 286	3 407
<b>Zakupy towarów razem</b>		<b>13 402</b>	<b>8 515</b>	<b>6 286</b>	<b>3 407</b>

\*powiązania o charakterze personalnym.

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

## 5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	168 667	168 334
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych</b>	<b>168 972</b>	<b>168 639</b>

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
<b>30 czerwca 2022 r.</b>			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics, UAB	100%	129	129
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3	3
Termet S.A.	91,21%**	61 848	61 848
Tester Sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
<b>Razem</b>		<b>168 667</b>	<b>168 667</b>
<b>31 grudnia 2021 r.</b>			
Ferro International sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics, UAB	100%	129	129
Ferro Adriatica d.o.o	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3	3
Tester Sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	90,4%	61 515	61 515
<b>Razem</b>		<b>168 334</b>	<b>168 334</b>

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

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

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

## 6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W roku 2021 Spółka otrzymała decyzje Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015-2017. Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych od lipca 2019 roku wobec Spółki kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków

towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki. (*szerzej: patrz punkt 2.2.2 Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne* w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Ferro SA oraz Grupy Ferro SA za okres I półrocza 2022 roku).

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uregulowała dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmujące zobowiązanie podstawowe za lata 2016 oraz 2017 w wysokości 1 253 tys. zł oraz odsetki za zwłokę w wysokości 412 tys. zł.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za lata 2015, 2016 oraz 2017 zostało w całości uregulowane. Łączna kwota dodatkowego zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w wysokości 2 381 tys. zł. została uregulowana przez Spółkę w roku 2021 oraz w bieżącym okresie sprawozdawczym. Postępowanie sądowe nie zostało zakończone.

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

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

## **8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym**

### ***Dywidenda od spółki zależnej***

Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Spółki, tj. NOVASERVIS spol. s r.o. z siedzibą w Brnie, Republika Czeska ("Spółka Zależna"), podjęło w dniu 5 sierpnia 2022 roku uchwałę o wypłacie dywidendy na rzecz Spółki w kwocie 300 000 tys. CZK, co stanowi 57 360 tys. zł, wg średniego kursu NBP z dnia 5 sierpnia 2022 roku. Dywidenda zostanie wypłacona z zysków z lat ubiegłych. Wypłata wskazanej powyżej kwoty nastąpi w terminie do 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Spółka posiada 100% udziałów w Spółce Zależnej. Pozyskane środki zwiększą majątek obrotowy Spółki.

### ***Oddalenie skargi przez WSA w Krakowie***

9 września 2022 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie („WSA”) oddalił skargę Spółki, złożoną w dniu 6 maja 2022 roku na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, działającego jako Organ II instancji, o utrzymaniu w mocy decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) za 2016 r. w kwocie 1 892 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosił 934 tys. zł. (*szerzej patrz nota 6*).

WSA nie podzielił argumentacji zaprezentowanej przez Spółkę. Wyrok WSA nie jest prawomocny. Jednostka Dominująca zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

### **b) Gwarancje**

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

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

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.

#### **10. Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Spółki**

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie oraz w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki, Zarząd Spółki podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach. Przy czym Spółka wznowiła sprzedaż na Ukrainę biorąc pod uwagę przywrócenie od czerwca 2022 możliwość ubezpieczania należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

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

W ocenie Zarządu, obecnie największym zagrożeniem, mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego, są działania wojenne prowadzone w Ukrainie oraz ryzyko ich eskalacji.

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

- zwiększona niepewność prowadzenia działalności gospodarczej;
- podwyższony dodatkowo przez czynniki zewnętrzne poziom inflacji ograniczający siłę nabywczą konsumentów i mogący wpływać na konsumpcję prywatną i zmniejszenie popytu;
- wzrost kursów walut (osłabienie złotego) w skali makroekonomicznej pogarszający zdolności nabywcze podmiotów polskiej gospodarki i skutkujący pogłębieniem ujemnego salda bilansu handlu zagranicznego oraz wpływający negatywnie na marżę Spółki;
- wysoki poziom stóp procentowych wpływający negatywnie w skali makroekonomicznej na zdolność kredytową oraz na popyt na kredyty hipoteczne i w ten sposób na sytuację w budownictwie mieszkaniowym, natomiast w odniesieniu do działalności Spółki wpływający bezpośrednio na istotny wzrost kosztów obsługi zadłużenia finansowego;
- wzrost cen surowców oraz ryzyko dalszych zakłóceń w łańcuchach dostaw (np. zawieszenie transportu z/do/przez Rosję i Białoruś, objęcie terytorium Rosji sankcjami przekłada się na brak możliwości zachowania klauzul ubezpieczeniowych i ubezpieczenia towarów transportowanych przez jej terytorium);

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

- zatrzymanie eksportu do Rosji, Ukrainy i Białorusi oraz pozostałych rynków wschodnich, do których tranzyt towarów odbywa się przez Białoruś i Rosję;
- ograniczenie zdolności wytwórczych i pogorszenie koniunktury w różnych sektorach budownictwa (m.in. w mieszkaniowym), w tym ograniczenie dostępności i możliwości prowadzenia prac instalatorskich w obszarze armatury sanitarnej, instalacyjnej oraz źródeł ciepła (HVAC) wskutek odpływu pracowników z Ukrainy oraz presja na wzrost kosztów i opóźnienia realizacji w związku z istotnym zmniejszeniem podaży i wzrostem cen materiałów budowlanych (np. stali konstrukcyjnej, izolacji, płyt OSB);
- ryzyko pogorszenia przyszłej sytuacji makroekonomicznej, w tym m.in. spadek realnych wynagrodzeń, spadek siły nabywczej, spadek konsumpcji i możliwy wzrost bezrobocia.

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

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

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

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

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

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



FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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



Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 20 września 2022 r.