

FERRO[®]

GROUP



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

Skawina, 19 listopada 2020 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr III/2020

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za III kwartał 2020 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

FERRO S.A. na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, kwartalna informacja finansowa FERRO S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2019 r.– 30.09.2019 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2019 r.– 30.09.2019 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	384 450,4	337 343,9	86 548,9	78 295,5
II. Zysk z działalności operacyjnej	63 105,6	49 980,5	14 206,6	11 600,2
III. Zysk brutto	63 798,3	45 553,5	14 362,5	10 572,7
IV. Zysk netto	52 465,3	37 066,6	11 811,2	8 602,9
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)	2,47	1,74	0,56	0,40
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,47	1,74	0,56	0,40
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 122,1	38 556,6	11 508,8	8 948,7
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 905,2)	(1 995,1)	(654,0)	(463,0)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 731,4	(29 809,9)	2 866,1	(6 918,7)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	60 948,3	6 751,7	13 720,9	1 567,0
	stan na 30.09.2020r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 30.09.2020r.	stan na 31.12.2019 r.
XII. Aktywa, razem	538 148,4	411 649,2	118 880,5	96 665,3
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	244 447,4	161 331,5	54 000,0	37 884,6
XIV. Zobowiązania długoterminowe	39 224,1	38 712,8	8 664,9	9 090,7
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	205 223,3	122 618,7	45 335,2	28 793,9
XVI. Kapitał własny	293 701,0	250 317,7	64 880,5	58 780,7
XVII. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 692,7	4 988,3

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r.	01.01.2019 r.– 30.09.2019 r.	01.01.2020 r.– 30.09.2020 r.	01.01.2019 r.– 30.09.2019 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	232 632,7	200 476,3	52 371,2	46 529,3
II. Zysk z działalności operacyjnej	21 343,8	14 904,6	4 805,0	3 459,3
III. Zysk (strata) brutto	69 611,5	42 133,6	15 671,2	9 779,0
IV. Zysk (strata) netto	65 076,3	39 794,4	14 650,2	9 236,0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 776,4	12 208,0	5 802,9	2 833,4
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 788,4	10 586,6	5 130,2	2 457,1
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 264,1)	(20 137,0)	(960,0)	(4 673,7)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	44 300,7	2 657,6	9 973,1	616,8
	stan na 30.09.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.	stan na 30.09.2020 r.	stan na 31.12.2019 r.
IX. Aktywa, razem	346 075,9	254 914,9	76 450,5	59 860,3
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 211,0	111 629,2	32 299,0	26 213,3
XI. Zobowiązania długoterminowe	28 201,3	26 482,8	6 229,9	6 218,8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	118 009,7	85 146,4	26 069,1	19 994,5
XIII. Kapitał własny	199 864,9	143 285,7	44 151,5	33 647,0
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 692,7	4 988,3

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r. w wysokości 4,4420 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. w wysokości 4,3086 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2020 r. w wysokości 4,5268 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2019 r. w wysokości 4,2585 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

30 września 2020 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

za okres

	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	9 miesięcy kończący się 30.09.2019	3 miesiące kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	384 450,4	337 343,9	147 684,5	122 085,2
Pozostałe przychody	1 948,0	2 319,0	916,0	520,3
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(184 076,5)	(162 650,1)	(73 333,4)	(59 125,4)
Zużycie materiałów i energii	(64 111,1)	(61 900,0)	(21 859,2)	(21 719,1)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(41 590,1)	(34 391,8)	(13 669,0)	(11 480,7)
Amortyzacja	(5 415,2)	(4 590,2)	(1 784,9)	(1 659,6)
Pozostałe koszty	(28 099,9)	(26 150,3)	(10 306,2)	(8 805,0)
Zysk na działalności operacyjnej	63 105,6	49 980,5	27 647,8	19 815,7
Przychody finansowe	2 914,8	5,7	2 228,6	1,8
Koszty finansowe, w tym	(2 222,1)	(4 432,7)	(745,9)	(2 081,8)
<i>Odsetki na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(105,5)</i>	<i>-</i>	<i>(35,4)</i>	<i>-</i>
Przychody/Koszty finansowe netto	692,7	(4 427,0)	1 482,7	(2 080,0)
Zysk przed opodatkowaniem	63 798,3	45 553,5	29 130,5	17 735,7
Podatek dochodowy	(11 333,0)	(8 486,9)	(5 536,3)	(3 194,2)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	52 465,3	37 066,6	23 594,2	14 541,5
Zysk netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	52 463,7	37 063,5	23 593,7	14 538,7
Udziały niekontrolujące	1,6	3,1	0,5	2,8
Zysk netto za okres sprawozdawczy	52 465,3	37 066,6	23 594,2	14 541,5
Inne całkowite dochody				
• które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia dotyczące jednostek działających za granicą	(1 851,1)	2 030,0	(642,2)	2 385,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(1 851,1)	2 030,0	(642,2)	2 385,3
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	50 614,2	39 096,6	22 952,0	16 926,8
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	50 612,6	39 093,5	22 951,5	16 924,0
Udziały niekontrolujące	1,6	3,1	0,5	2,8
Całkowite dochody ogółem za okres	50 614,2	39 096,6	22 952,0	16 926,8
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	2,47	1,74	1,11	0,68
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	2,47	1,74	1,11	0,68

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień

	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	42 686,9	42 203,4
Wartości niematerialne	160 058,6	161 224,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 695,0	1 557,2
Aktywa trwale razem	205 440,5	204 985,1
Aktywa obrotowe		
Zapasy	141 618,0	125 498,4
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	790,9	827,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	19,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103 898,2	59 830,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86 400,8	20 487,5
Aktywa obrotowe razem	332 707,9	206 664,1
Aktywa razem	538 148,4	411 649,2
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	82 374,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	1 654,4	2 239,3
Zyski zatrzymane	188 423,4	144 456,7
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	293 694,5	250 312,8
Udziały niekontrolujące	6,5	4,9
Kapitał własny razem	293 701,0	250 317,7
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26 266,2	25 378,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 995,0	4 551,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	814,0	640,7
Zobowiązania pozostałe	66,6	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 082,3	8 142,7
Zobowiązania długoterminowe razem	39 224,1	38 712,8
Kredyty w rachunku bieżącym	42 831,0	37 653,2
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	41 606,2	26 157,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 048,5	2 515,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 696,2	4 324,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 059,4	4 761,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	102 921,5	46 106,1
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 060,5	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	205 223,3	122 618,7
Zobowiązania razem	244 447,4	161 331,5
Pasywa razem	538 148,4	411 649,2

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	30.09.2020	30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	63 798,3	45 553,5
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	5 415,2	4 590,2
(Zysk) ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(131,9)	(173,9)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	(283,8)	1 391,0
Odsetki i dywidendy, netto	1 680,5	2 157,7
Zmiana stanu zapasów	(16 244,3)	(23 732,1)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(43 659,0)	(32 793,0)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	47 860,8	51 612,5
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 545,3	(448,6)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	105,5	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	37,0	148,6
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(40,1)	(194,9)
Inne korekty	357,4	(798,8)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	60 440,9	47 312,2
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(9 318,8)	(8 755,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 122,1	38 556,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	203,2	186,1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 108,4)	(2 181,2)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 905,2)	(1 995,1)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	186 085,0	-
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 099,4)	(1 520,6)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(10 621,3)
Splata kredytów i pożyczek	(169 573,7)	(15 510,3)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 680,5)	(2 157,7)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(237,3)</i>	<i>(172,8)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 731,4	(29 809,9)
Przepływy pieniężne netto, razem	60 948,3	6 751,7
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(212,8)</i>	<i>(207,7)</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych według sprawozdania z sytuacji finansowej	60 735,5	6 544,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(17 165,7)	(15 606,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	43 569,8	(9 062,2)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>497,1</i>	<i>-</i>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień							
1 stycznia 2020 r.	21 242,7	82 374,0	2 239,3	144 456,8	250 312,8	4,9	250 317,7
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres	-	-	-	52 463,7	52 463,7	1,6	52 465,3
<i>Inne calkowite dochody netto za okres sprawozdawczy:</i>	-	-	(584,9)	-	(584,9)	-	(584,9)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	(584,9)	-	(584,9)	-	(584,9)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(584,9)	52 463,7	51 878,8	1,6	51 880,4
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Przyznane dywidendy	-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)	-	(8 497,1)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)	-	(8 497,1)
Kapitał własny na dzień							
30 września 2020 r.	21 242,7	82 374,0	1 654,4	188 423,4	293 694,5	6,5	293 701,0

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	2 470,9	127 109,5	233 197,1	3,9	233 201,0
<i>Wpływ wdrożenia KIMSF 23</i>	-	-	-	1 139,7	1 139,7	-	1 139,7
<i>1 stycznia 2019 r. dane przekształcone</i>	21 242,7	82 374,0	2 470,9	128 249,2	234 336,8	3,9	234 340,7
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres	-	-	-	37 063,5	37 063,5	1,1	37 064,6
Inne calkowite dochody netto za okres:	-	-	2 030,0	-	2 030,0	-	2 030,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	-	-	2 030,0	-	2 030,0	-	2 030,0
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	2 030,0	37 063,5	39 093,5	1,1	39 094,6
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Przyznane dywidendy, w tym wypłacone	-	-	-	(23 793,7) (10 621,3)	(23 793,7) (10 621,3)	-	(23 793,7) (10 621,3)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(23 793,7)	(23 793,7)	-	(23 793,7)
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	21 242,7	82 374,0	4 500,9	141 519,0	249 636,6	5,0	249 641,6

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r. obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2020 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International Sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą oraz produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier	100,00%	2014 r. metoda pełna
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku: Chorwacji, Czarnogóry, Bośni i Hercegowiny, Macedonii oraz Słowenii	100,00%	2019 r. metoda pełna

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

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)

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

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

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

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

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

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

4. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	9 miesięcy kończący się 30.09.2019	3 miesiące kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	100 502,7	89 779,0	36 157,3	30 809,2
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	71 749,9	64 421,5	25 462,0	21 510,7
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	28 752,8	25 357,5	10 695,3	9 298,5
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	283 788,1	247 317,6	111 485,4	91 156,1
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	184 115,4	159 569,9	71 328,7	57 536,1
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	99 672,7	87 747,7	40 156,7	33 620,0
Przychody ze sprzedaży usług	159,6	247,3	41,8	119,9
Przychody razem	384 450,4	337 343,9	147 684,5	122 085,2

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

Przychody z tytułu umów z klientami

Przedmiotem działalności Grupy jest handel lub produkcja/ sprzedaż armatury sanitarnej, instalacyjnej i grzewczej.

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wykazane w powyższych kategoriach ujmowane są w momencie gdy klient przejmuje kontrolę nad dostarczanym aktywem. 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. Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie.

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

W roku 2019 Zarząd Grupy, po dokonaniu przeglądu produktów prezentowanych w segmentach sprawozdawczych oraz ich uporządkowaniu w ramach grup produktowych spółek Grupy, podjął decyzję o dostosowaniu segmentów sprawozdawczych i ich nazw do głównych kategorii produktów stosowanych w działalności Grupy należących do armatury sanitarnej i instalacyjnej oraz relokacji części grup asortymentowych z segmentu „Pozostałe”. Segment sprawozdawczy „Baterie i akcesoria” otrzymał nowe brzmienie „Armatura sanitarna”, segment „Armatura instalacyjna” oraz „Pozostałe” zachowały swoją nazwę. W ramach segmentu „Armatura sanitarna” obecnie ujmuje się produkty prezentowane dotychczas w segmencie „Baterie i akcesoria” oraz część produktów relokowanych z segmentu „Pozostałe”, przeniesieniu podlegały m. innymi natryski oraz zlewy. Do istniejącego segmentu „Armatura instalacyjna” relokowano dodatkowo część produktów ujętych uprzednio w segmencie „Pozostałe” należą do nich między innymi naczynia przeponowe, grzejniki i akcesoria do grzejników.

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

Wpływ zmian w poszczególnych segmentach został zaprezentowany poniżej.

W wyniku wprowadzonych zmian Grupa wyodrębnia dwa segmenty sprawozdawcze:

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

Informacje o przychodach wraz z ich podziałem na kategorie (kanały dystrybucji) oraz zysku segmentów sprawozdawczych oraz ich uzgodnienie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy oraz informacje o segmentach w okresie porównawczym (okres porównawczy przedstawiono w układzie historycznym oraz przekształconym uwzględniającym zmiany zasad prezentacji) przedstawia poniższe zestawienie:

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

GRUPA FERRO					
01.01.2020 -30.09.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	240 146,8	138 730,3	378 877,1	5 573,3	384 450,4
Przychody za sprzedaż produktów	88 942,4	11 556,1	100 498,5	4,2	100 502,7
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>60 843,8</i>	<i>10 903,8</i>	<i>71 747,6</i>	<i>2,3</i>	<i>71 749,9</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>28 098,6</i>	<i>652,3</i>	<i>28 750,9</i>	<i>1,9</i>	<i>28 752,8</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	151 204,4	127 174,2	278 378,6	5 409,5	283 788,1
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>71 609,3</i>	<i>109 807,0</i>	<i>181 416,3</i>	<i>2 699,1</i>	<i>184 115,4</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>79 595,1</i>	<i>17 367,2</i>	<i>96 962,3</i>	<i>2 710,4</i>	<i>99 672,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	159,6	159,6
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(149 966,0)	(97 711,6)	(247 677,6)	(3 653,0)	(251 330,6)
Zysk segmentu	90 180,8	41 018,7	131 199,5	1 920,3	133 119,8
Pozostałe przychody					1 948,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(71 962,2)
Zysk na działalności operacyjnej					63 105,6
Przychody finansowe					2 914,8
Koszty finansowe					(2 222,1)
Zysk przed opodatkowaniem					63 798,3
Podatek dochodowy					(11 333,0)
Zysk netto					52 465,3

Segmenty za okres porównawczy po zmianie zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 -30.09.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	208 469,9	123 358,5	331 828,4	5 515,5	337 343,9
Przychody za sprzedaż produktów	80 809,7	8 965,2	89 774,9	4,1	89 779,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>55 788,6</i>	<i>8 631,0</i>	<i>64 419,6</i>	<i>1,9</i>	<i>64 421,5</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>25 021,1</i>	<i>334,2</i>	<i>25 355,3</i>	<i>2,2</i>	<i>25 357,5</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	127 660,2	114 393,3	242 053,5	5 264,1	247 317,6
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>57 760,1</i>	<i>99 462,2</i>	<i>157 222,3</i>	<i>2 347,6</i>	<i>159 569,9</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>69 900,1</i>	<i>14 931,1</i>	<i>84 831,2</i>	<i>2 916,5</i>	<i>87 747,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	247,3	247,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-

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)

Koszty segmentów	(133 448,4)	(89 442,0)	(222 890,4)	(3 696,3)	(226 586,7)
Zysk segmentu	75 021,5	33 916,5	108 938,0	1 819,2	110 757,2
Pozostałe przychody					2 319,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(63 095,7)
Zysk na działalności operacyjnej					49 980,5
Przychody finansowe					5,7
Koszty finansowe					(4 432,7)
Zysk przed opodatkowaniem					45 553,5
Podatek dochodowy					(8 486,9)
Zysk netto					37 066,6

Segmenty za okres porównawczy przed zmianą zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.01.2019 - 30.09.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZ YCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	190 582,7	115 974,1	306 556,8	30 787,1	337 343,9
Przychody za sprzedaż produktów	76 950,5	8 965,2	85 915,7	3 863,3	89 779,0
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>53 108,2</i>	<i>8 631,0</i>	<i>61 739,2</i>	<i>2 682,2</i>	<i>64 421,4</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>23 842,3</i>	<i>334,2</i>	<i>24 176,5</i>	<i>1 181,1</i>	<i>25 357,6</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	113 632,2	107 008,9	220 641,1	26 676,5	247 317,6
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>48 948,8</i>	<i>95 174,3</i>	<i>144 123,1</i>	<i>15 446,8</i>	<i>159 569,9</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>64 683,4</i>	<i>11 834,6</i>	<i>76 518,0</i>	<i>11 229,7</i>	<i>87 747,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	247,3	247,3
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(122 720,3)	(83 682,6)	(206 402,9)	(20 183,8)	(226 586,7)
Zysk segmentu	67 862,4	32 291,5	100 153,9	10 603,3	110 757,2
Pozostałe przychody					2 319,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(63 095,7)
Zysk na działalności operacyjnej					49 980,5
Przychody finansowe					5,7
Koszty finansowe					(4 432,7)
Zysk przed opodatkowaniem					45 553,5
Podatek dochodowy					(8 486,9)
Zysk netto					37 066,6

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

GRUPA FERRO					
01.07.2020 -30.09.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	91 828,0	53 917,5	145 745,5	1 939,0	147 684,5
Przychody za sprzedaż produktów	31 859,5	4 295,6	36 155,1	2,2	36 157,3
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>21 428,1</i>	<i>4 032,6</i>	<i>25 460,7</i>	<i>1,3</i>	<i>25 462,0</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>10 431,4</i>	<i>263,0</i>	<i>10 694,4</i>	<i>0,9</i>	<i>10 695,3</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	59 968,5	49 621,9	109 590,4	1 895,0	111 485,4
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>28 096,4</i>	<i>42 484,0</i>	<i>70 580,4</i>	<i>748,3</i>	<i>71 328,7</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>31 872,1</i>	<i>7 137,9</i>	<i>39 010,0</i>	<i>1 146,7</i>	<i>40 156,7</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	41,8	41,8
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(56 138,5)	(38 606,5)	(94 745,0)	(1 429,8)	(96 174,8)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	35 689,5	15 311,0	51 000,5	509,2	51 509,7
Pozostałe przychody					916,0
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(24 777,9)
Zysk na działalności operacyjnej					27 647,8
Przychody finansowe					2 228,6
Koszty finansowe					(745,9)
Zysk przed opodatkowaniem					29 130,5
Podatek dochodowy					(5 536,3)
Zysk netto					23 594,2

Segmenty za okres porównawczy po zmianie zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.07.2019 -30.09.2019					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	73 868,7	45 943,8	119 812,5	2 272,7	122 085,2
Przychody za sprzedaż produktów	27 674,1	3 133,5	30 807,6	1,6	30 809,2
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>18 507,4</i>	<i>3 002,5</i>	<i>21 509,9</i>	<i>0,8</i>	<i>21 510,7</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>9 166,7</i>	<i>131,0</i>	<i>9 297,7</i>	<i>0,8</i>	<i>9 298,5</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	46 194,6	42 810,3	89 004,9	2 151,2	91 156,1
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>20 002,7</i>	<i>36 798,5</i>	<i>56 801,2</i>	<i>734,9</i>	<i>57 536,1</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>26 191,9</i>	<i>6 011,8</i>	<i>32 203,7</i>	<i>1 416,3</i>	<i>33 620,0</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	119,9	119,9
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(47 172,7)	(32 894,2)	(80 066,9)	(1 601,1)	(81 668,0)
Koszty segmentów					

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)

Zysk segmentu	26 696,0	13 049,6	39 745,6	671,6	40 417,2
Pozostałe przychody					520,3
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(21 121,8)
Zysk na działalności operacyjnej					19 815,7
Przychody finansowe					1,8
Koszty finansowe					(2 081,8)
Zysk przed opodatkowaniem					17 735,7
Podatek dochodowy					(3 194,2)
Zysk netto					14 541,5

Segmenty za okres porównawczy przed zmianą zasad prezentacji:

GRUPA FERRO					
01.07.2019 -30.09.2019					
	SEGMENTY		SUMA	Pozostałe	RAZEM
	Baterie i akcesoria	Armatura instalacyjna	SEGMENTÓW	segmenty	
	SPRAWOZDAWCZYCH				
Sprzedaż klientom zewnętrznym	66 724,9	43 005,7	109 730,6	12 354,6	122 085,2
Przychody za sprzedaż produktów	26 238,4	3 133,6	29 372,0	1 437,2	30 809,2
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>17 558,1</i>	<i>3 002,5</i>	<i>20 560,6</i>	<i>950,1</i>	<i>21 510,7</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>8 680,3</i>	<i>131,1</i>	<i>8 811,4</i>	<i>487,1</i>	<i>9 298,5</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	40 486,5	39 872,1	80 358,6	10 797,5	91 156,1
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>16 834,2</i>	<i>35 220,4</i>	<i>52 054,6</i>	<i>5 481,5</i>	<i>57 536,1</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>23 652,3</i>	<i>4 651,7</i>	<i>28 304,0</i>	<i>5 316,0</i>	<i>33 620,0</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	119,9	119,9
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(42 908,0)	(30 577,7)	(73 485,7)	(8 182,3)	(81 668,0)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	23 816,9	12 428,0	36 244,9	4 172,3	40 417,2
Pozostałe przychody					520,3
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(21 121,8)
Zysk na działalności operacyjnej					19 815,7
Przychody finansowe					1,8
Koszty finansowe					(2 081,8)
Zysk przed opodatkowaniem					17 735,7
Podatek dochodowy					(3 194,2)
Zysk netto					14 541,5

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

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

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2020 -30.09.2020

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	135 173,6	84 117,2	32 785,8	82 938,4	15 057,9	34 377,5	384 450,4

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2019 -30.09.2019

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	125 511,4	78 393,7	30 839,3	67 381,6	9 868,1	25 349,8	337 343,9

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2020 -30.09.2020

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	49 716,0	28 347,4	11 845,9	36 606,4	6 170,7	14 998,1	147 684,5

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2019 -30.09.2019

tys. PLN

	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	44 698,7	26 272,7	11 293,9	26 338,6	3 597,4	9 883,9	122 085,2

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2020 r. jak również kończącym się 30 września 2019 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5 769,2 tys. zł, w tym z tytułu umów leasingu o wartości 1 966,8 tys. zł. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 10 518,8 tys. zł w tym z tytułu umów leasingu z uwzględnieniem wpływu wdrożenia MSSF 16 o wartości 7 091,0 tys. zł.).

7. Zapasy

Na dzień 30 września 2020 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 2 635,9 tys. zł. (na 31 grudnia 2019 r. 2 513,6 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 września 2020 r. wyniosła 124,7 tys. zł. (za okres zakończony 30 września 2019 r. 967,8,0 tys. zł.). Ponadto, w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wykorzystano odpisu (za okres zakończony 30 września 2019 r. 936,2 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (2,4) tys. zł.

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.09.2020 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2019 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.09.2020 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2019 r. [tys. zł]	Udział na 30.09.2020 r. %	Udział na 31.12.2019 r. %
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	3 800,9	3 800,9	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	3 749,5	3 749,5	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182,3	3 182,3	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	2 210,7	2 210,7	10,4%	10,4%
Santander TFI **	1 031 005	1 390 128	1 031,0	1 390,1	4,8%	6,5%
Aneta Raczek	168 810	168 810	168,8	168,8	0,8%	0,8%
Zbigniew Gonsior	132 535	132 535	132,5	132,5	0,6%	0,6%
Pozostali	6 966 824	6 607 701	6 966,8	6 607,7	32,8%	31,1%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 242,7	21 242,7	100,0%	100,0%

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

** W dniu 18 lutego 2020 r. Spółka otrzymała od SANTANDER TFI S.A. działającego w imieniu SANTANDER FIO, SANTANDER PRESTIŻ SPECJALISTYCZNEGO FIO ORAZ CREDIT AGRICOLE FIO datowane na dzień 17 lutego 2020 r. zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2) lit. a) Ustawy o ofercie, o zmniejszeniu udziału przez przedmiotowe fundusze poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

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 wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2020 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Spółki za 2019 r. w wysokości 8 497,1 tys. zł co stanowi 0,40 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20 października 2020 r. Na dzień 30 września 2020 r. zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w pozycji *zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W okresie porównawczym kończącym się 30 września 2019 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku netto Jednostki Dominującej za 2018 r. w kwocie 21 366,0 tys. zł oraz zysków z lat ubiegłych w kwocie 2 425,8 tys. zł., łącznie 23 791,8 tys. zł co stanowiło 1,12 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy, w wysokości 10 621,3 tys. zł, tj. 0,50 zł na jedną akcję nastąpiła w dniu 31 lipca 2019 r., pozostała kwota 13 170,5 tys. zł, tj. 0,62 zł na jedną akcję została wypłacona w dniu 30 października 2019 r. Na dzień 30 września 2019 r. zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w pozycji *zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	9 miesięcy kończące się 30.09.2019	3 miesiące kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2019
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	52 463,7	37 063,5	23 593,7	14 538,7
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	2,47	1,74	1,11	0,68

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 września 2020 r. i na dzień 30 września 2019 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na jedną akcję.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Nazwa jednostki	30.09.2020		31.12.2019	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	14,0	-	16,3
Juli Dom j.d.o.o.	-	-	-	86,6
	-	14,0	-	102,9

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się 30.09.2020	kończące się 30.09.2019	kończące się 30.09.2020	kończące się 30.09.2019
Zakup usług	MB R. Experts	117,6	231,9	13,8	33,9
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	39,7	-	7,0	-
Zakupy usług razem		157,3	231,9	20,8	33,9

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

W okresie 9 oraz 3 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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)

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

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

11. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec postępowania sądowego za rok 2014 (szerzej patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz doradcą prawnym podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2020 r.

Rezerwa ta obciążała wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 105,5 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 5 796,8 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 września 2020 r. w wysokości 506,8 tys. zł.

12. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 5 listopada 2020 r. Naczelny Sąd Administracyjny wydał na posiedzeniu niejawnym wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 8 grudnia 2017 r., oddalającego skargę Jednostki Dominującej na Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 21 lipca 2017 roku, w przedmiocie utrzymania w mocy decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 roku dotyczącej określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014 (szerzej patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”). Wyrok jest prawomocny.

Wpływ na działalność Grupy w związku z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 opisano w nocie 15.

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 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

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)

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

15. Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

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

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019-2023 i ustalił, że działania podjęte w ramach poszczególnych inicjatyw realizowane są bez większych zakłóceń i zgodnie z założeniami co pozwala podtrzymać cele strategiczne (*szerzej patrz punkt 9 „Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego”*).

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

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2020 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	3
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacja dodatkowa 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

	9 miesięcy kończący się 30.09.2020	9 miesięcy kończący się 30.09.2019	3 miesiące kończący się 30.09.2020	3 miesiące kończący się 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	232 632,7	200 476,3	92 858,1	73 205,8
Pozostałe przychody	725,1	426,2	519,1	185,8
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(171 307,0)	(150 463,8)	(68 651,5)	(55 218,9)
Zużycie materiałów i energii	(3 062,4)	(3 048,8)	(1 069,9)	(988,3)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(19 293,0)	(15 913,7)	(6 687,1)	(5 316,9)
Amortyzacja	(2 640,2)	(2 144,7)	(900,5)	(843,5)
Pozostałe koszty	(15 711,4)	(14 426,9)	(5 555,2)	(4 861,6)
Zysk na działalności operacyjnej	21 343,8	14 904,6	10 513,0	6 162,4
Przychody finansowe, w tym	49 714,9	30 227,4	48 908,0	30 217,7
<i>Dywidenda od jednostki zależnej</i>	<i>47 040,0</i>	<i>30 211,6</i>	<i>47 040,0</i>	<i>30 211,6</i>
Koszty finansowe, w tym	(1 447,2)	(2 998,4)	(435,2)	(1 505,6)
<i>Odsetki na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>(105,5)</i>	<i>(35,4)</i>	-	-
Przychody/Koszty finansowe netto	48 267,7	27 229,0	48 472,8	28 712,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	69 611,5	42 133,6	58 985,8	34 874,5
Podatek dochodowy	(4 535,2)	(2 339,2)	(2 437,3)	(829,3)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	65 076,3	39 794,4	56 548,5	34 045,2
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	65 076,3	39 794,4	56 548,5	34 045,2

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	22 785,6	22 488,1
Wartości niematerialne	633,8	767,7
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	100 054,0	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 401,6	1 402,1
Aktywa trwale razem	125 875,0	124 711,9
Aktywa obrotowe		
Zapasy	89 185,8	86 065,5
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	790,9	827,9
Pozostałe inwestycje	181,8	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	84 465,9	42 716,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 576,5	593,1
Aktywa obrotowe razem	220 200,9	130 203,0
Aktywa razem	346 075,9	254 914,9
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	82 374,0
Zyski zatrzymane	96 248,2	39 669,0
Kapitał własny razem	199 864,9	143 285,7
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25 000,0	23 300,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 393,8	2 547,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	807,5	635,5
Zobowiązania długoterminowe razem	28 201,3	26 482,8
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	21 902,2	21 219,5
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15 550,0	18 800,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 101,7	1 682,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 163,9	3 565,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 214,9	2 854,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	68 016,5	35 923,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 060,5	1 100,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	118 009,7	85 146,4
Zobowiązania razem	146 211,0	111 629,2
Pasywa razem	346 075,9	254 914,9

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	30.09.2020	30.09.2019
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	69 611,5	42 133,6
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	2 640,2	2 144,7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(340,6)	1 000,8
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	383,7	(264,9)
Odsetki i dywidendy netto	(45 845,5)	(28 508,8)
Zmiana stanu zapasów	(3 177,1)	(13 197,5)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(18 028,0)	(13 583,5)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	22 969,8	26 258,7
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(229,9)	(408,2)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	105,5	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	37,0	148,6
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(40,1)	(194,9)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	28 055,7	15 527,6
Podatek dochodowy zapłacony	(2 279,3)	(3 319,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 776,4	12 208,0
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	31,0	13,1
Dywidendy otrzymane	23 324,0	11 641,0
Odsetki otrzymane	1,1	10,7
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(394,9)	(712,6)
Udzielone pożyczki	(172,8)	(235,5)
Zakup udziałów spółki zależnej	-	(130,1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 788,4	10 586,6
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 000,0	-
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 517,8)	(1 052,1)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(10 621,4)
Spłata kredytów i pożyczek	(11 550,0)	(6 750,0)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 196,3)	(1 713,5)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(194,7)</i>	<i>(165,9)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 264,1)	(20 137,0)
Przeplwy pieniężne netto, razem	44 300,7	2 657,6
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(13,8)</i>	<i>0,1</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(20 626,4)	(21 254,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	23 674,3	(18 596,6)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>497,1</i>	<i>-</i>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy kończący się

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r	21 242,7	82 374,0	-	-	39 669,0	143 285,7
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	65 076,3	65 076,3
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	65 076,3	65 076,3
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznane dywidendy	-	-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	(8 497,1)	(8 497,1)
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	21 242,7	82 374,0		-	96 248,2	199 864,9
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	-	-	25 375,2	128 991,9
<i>Wpływ wdrożenia KIMS F 23</i>					1 139,7	1 139,7
1 stycznia 2019 dane przekształcone	21 242,7	82 374,0	-	-	26 514,9	130 131,6
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	39 794,4	39 794,4
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	39 794,4	39 794,4
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznane dywidendy <i>w tym wypłacone</i>	-	-	-	-	(23 791,8) (10 621,4)	(23 791,8) (10 621,4)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	(23 791,8)	(23 791,8)
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	21 242,7	82 374,0		-	42 517,5	146 134,2

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2020 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.09.2020		31.12.2019	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	3 400,4	-	530,7	-
Ferro Baltics UAB.	1 519,4	-	858,1	-
Novaservis spol. s.r.o.*	25 976,9	1 539,9	1 998,9	1 050,8
FERRO Hungary Kft.	2 420,8	-	1 097,1	-
Novaservis FERRO Group SRL	18 927,4	-	11 572,1	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	778,4	-	941,5	-
Ferro Adriatica d o.o.	187,3	133,4	-	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	2,9	-
MB R.Experts**	-	14,0	-	16,3
Juli Dom j.d.o.o**.	-	-	-	71,3
	53 210,6	1 687,3	17 001,3	1 138,4

*Wykazane na dzień 30 września 2020 roku należności od NOVASERVIS spol. s r.o. obejmują również należności z tytułu należnej dywidendy w kwocie 23 324 ,0 tys. zł. (140 000,0 tys. CZK).

**powiązania o charakterze personalnym

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy	9 miesięcy	3 miesiące	3 miesiące
		kończące się 30.09.2020	kończące się 30.09.2019	kończące się 30.09.2020	kończące się 30.09.2019
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o. o.	8 585,6	4 110,9	4 310,80	2 117,2
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	1 991,7	698,0	1 024,30	422,6
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	10 118,4	8 963,6	3 669,70	3 242,3
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	9 778,0	5 943,6	4 179,20	2 151,1
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd	2 181,9	2 061,6	763,6	657,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	52 450,2	40 452,9	23 965,5	15 363,0
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	0,8	-	-	-
Sprzedaż towarów razem		85 106,6	62 230,6	37 913,1	23 953,6
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	2,0	26,0	-	17,6
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	4,1	4,1	1,4	(0,7)
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft.	0,5	-	-	-

Sprzedaż usług	Ferro Adriatica d o.o.	19,7	-	8,2	-
Sprzedaż usług razem		26,3	30,1	9,6	16,9
Odsetki	Ferro Baltics UAB.	-	10,7	-	4,7
	Ferro Adriatica d o.o.	1,8	-	0,8	-
Dywidenda	NOVASERVIS spol. s r.o.	47 040,0	30 211,6	47 040,0	30 211,6
Przychody finansowe razem		47 041,8	30 222,3	47 040,8	30 216,3

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	9 miesięcy kończące się 30.09.2019	3 miesiące kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2019
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	2,9	3,3	2,9	0,6
Zakup usług	Ferro Adriatica d o.o.	344,6	-	132,2	-
Zakup usług	MB R.Experts**	117,6	231,9	13,8	33,9
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.**	24,7	-	7,0	-
Zakupy usług razem		489,8	235,2	155,9	34,5
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	9 451,2	8 939,6	3 289,9	3 396,4
Zakupy towarów razem		9 451,2	8 939,6	3 289,9	3 396,4

	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2020	9 miesięcy kończące się 30.09.2019	3 miesiące kończące się 30.09.2020	3 miesiące kończące się 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania	Ferro Baltics UAB.	-	23,6	-	-
Przychody ze sprzedaży prawa do użytkowania razem		-	23,6	-	-

**powiązania o charakterze personalnym

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2020	31.12.2019
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	99 748,8	99 748,8

Inwestycje w jednostkach zależnych
100 054,0 100 054,0

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

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

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

6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec postępowania sądowego za rok 2014 (szerzej *patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”*), pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz doradcą prawnym podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2020 r.

Rezerwa ta obciążyla wynik ubiegłego roku w wysokości 2 157,1 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji *koszty finansowe* w kwocie 105,5 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 3 952,3 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 września 2020 r. w wysokości 506,8 tys. zł.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 5 listopada 2020 r. Naczelny Sąd Administracyjny wydał na posiedzeniu niejawnym wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 8 grudnia 2017 r., oddalającego skargę Spółki na Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 21 lipca 2017 roku, w przedmiocie utrzymania w mocy decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w

Krakowie z dnia 6 października 2016 roku dotyczącej określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014 (szerzej patrz punkt 5b Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego „Informacje na temat toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych”). Wyrok jest prawomocny.

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

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

9. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2020 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

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

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

10. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

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

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

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

Zarząd Spółki dokonał przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019-2023 i ustalił, że działania podjęte w ramach poszczególnych inicjatyw realizowane są bez większych zakłóceń i zgodnie z założeniami co pozwala podtrzymać cele strategiczne (szerzej patrz punkt 9 „Dodatkowych informacji do skonsolidowanego raportu kwartalnego”).

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie jest w stanie precyzyjnie oszacować rozmiaru oraz wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe Spółki osiągnięte w kolejnych okresach. Zarząd Spółki na bieżąco

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

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Kadra nadzorująca i zarządzająca w Jednostce Dominującej Grupy Ferro

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

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki - Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

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

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wojciech Napiórkowski – Członek Komitetu Audytu,

Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 Jednostką Dominującą kierował Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Vladimir Šild – Wiceprezes Zarządu

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

Od dnia 1 lipca 2020 r. Jednostką Dominującą kieruje Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

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

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skład Rad Nadzorczych Spółek zależnych na dzień podpisania niniejszego kwartalnego raportu przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza NOVASERVIS spol. s.r.o składa się z trzech osób: Aneta Raczek, Wojciech Napiórkowski oraz Vladimír Šild.

Do pozostałych jednostek zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2020 r. kształtowała się następująco:

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

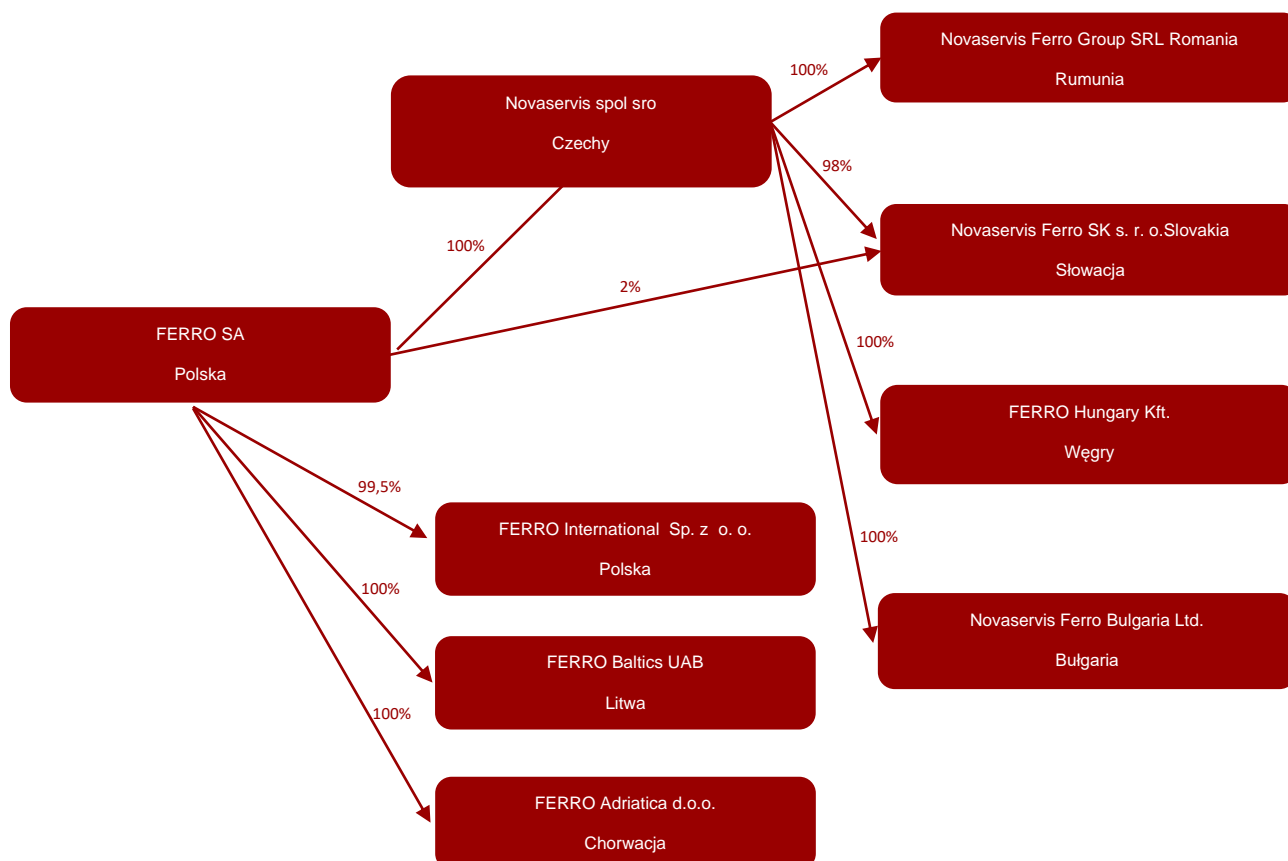
FERRO S.A. na dzień 30 września 2020 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

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

FERRO S.A. posiada pośrednio udziały w spółkach :

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

Struktura Grupy FERRO na dzień 30 września 2020 r.



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej FERRO

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 30 czerwca 2020 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%

Stan na dzień 19 listopada 2020 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-
Nationale Nederlanden OFE	3 749 533	3 749 533	17,7%	17,7%	-
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21 242 655. Dane dotyczące znacznych akcjonariuszy przedstawiono na podstawie informacji otrzymanych przez spółkę w trybie art. 69 ust.1 ustawy o ofercie

publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę na przekazany raportem bieżącym nr 11/2020 wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

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

Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
	<i>[szt.]</i>	
Zarząd		
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	132 535	-
Vladimir Šild*	47 168	-

*Vladimir Šild złożył oświadczenie o rezygnacji ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2020 r. z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki FERRO S.A.

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2020 r. do daty sporządzenia niniejszego śródrocznego raportu kwartalnego, poza kwestiami opisanymi poniżej, nie toczyły się wobec Spółki żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogły by wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Grupy lub wyniki jej działalności operacyjnej.

- a) Postępowanie administracyjne i sądowe w sprawie zaniżenia zobowiązania podatkowego za rok 2012 z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej

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

Przeprowadzona w roku 2012 transakcja ze spółką Novaservis spol. s.r.o., dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. z siedzibą w Brnie o kwotę 600.000.000 CZK (101 340,0 tys. zł). Jednostka Dominująca jako jedyny udziałowiec Novaservis spol. s.r.o., po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału

zakładowego Novaservis spol. s.r.o. i zawarciu odpowiedniego porozumienia, dokonała wpłaty na poczet podwyższonego kapitału zakładowego poprzez umowne potrącenie z wierzytelnością Novaservis spol. s.r.o. z tytułu udzielonej pożyczki. Mechanizm taki jest dopuszczalny na gruncie regulacji prawa czeskiego, a właściwy sąd w Brnie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w formie pieniężnej.

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

Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym. W dniu 26 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca dokonała zapłaty w wysokości określonej w decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno- Skarbowego w Krakowie w łącznej kwocie 28.081,1 tys. zł, w tym kwoty 19.254,6 tys. zł należności głównej oraz kwoty 8.826,5 tys. zł tytułem odsetek.

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

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

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

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

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

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

- b) Postępowanie administracyjne i sądowe w sprawie zobowiązania podatkowego za rok 2014 z tytułu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia spółek

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

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

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

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

W dniu 5 listopada 2020 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał na posiedzeniu niejawnym wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie z dnia 8 grudnia 2017 r. oraz oddalającego skargę Jednostki Dominującej na Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Krakowie z dnia 21 lipca 2017, w przedmiocie utrzymania w mocy decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 6 października 2016 roku dotyczącej określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014. Wyrok jest prawomocny. Jednostka Dominująca oczekuje na pisemne uzasadnienie do wyroku.

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz wobec postępowania sądowego za rok 2014, pośrednio dotyczącego prowadzonego obecnie postępowania kontrolnego, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoznaniu w 2019 roku rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w nocie 11 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w nocie 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

Wpływ na działalność i wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału stanowić mogą głównie czynniki makroekonomiczne, które są odpowiedzialne za rozwój rynkowy przedsiębiorstwa. Należą do nich m.in. koniunktura na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym w Polsce i na świecie, ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie, poziom popytu na produkty oferowane przez Grupę FERRO w Polsce i za granicą. Wśród innych czynników należy wymienić:

- wahania cen metali kolorowych w szczególności zmiany ceny miedzi;
- zmiany kursu walut w szczególności zmiany kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego.

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości analizowanych przez Grupę.

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

Grupa Ferro na lata 2019-2023 przyjęła w dniu 5 marca 2019 roku projekt strategiczny określony mianem **Strategia F1**.

Główne przesłania Strategii F1 zakładają między innymi:

- a. intensyfikację ekspansji rynkowej, w tym poprzez dalszą dywersyfikację rynków operacyjnych oraz kanałów dystrybucji,
- b. wdrożenie systemowej oferty,
- c. dążenie do doskonałości operacyjnej w kluczowych procesach – przede wszystkim w organizacji łańcucha dostaw.

Istotnym elementem realizacji strategii jest również wzmocnienie wewnętrzne organizacji oraz dopasowanie wewnętrznej struktury do rozmiarów biznesu i do realizacji nowych założeń – te cele będą osiągnięte przede wszystkim dzięki integracji i konsolidacji funkcji centralnych w Grupie Ferro.

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

Strategia Grupy FERRO opiera się na czterech inicjatywach strategicznych („**Inicjatywy**”):

- Integracja i optymalizacja („**Inicjatywa 1**”)
- Kompleksowe rozwiązania – ekoświadomość i innowacje („**Inicjatywa 2**”)
- Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie („**Inicjatywa 3**”)
- Wprowadzenie nowych kanałów dystrybucji/produktów („**Inicjatywa 4**”)

Inicjatywa 1 obejmuje projekty takie jak integracja procesów zewnętrznych i wewnętrznych, agregacja baz danych, wdrożenie spójnego systemu zarządzania zasobami ludzkimi. Te działania będą podporządkowane budowie organizacji zorientowanej na klienta.

Inicjatywa 2 to budowa oferty systemowej oraz wprowadzenie do sprzedaży nowych rozwiązań związanych z ekonomicznym zużyciem wody i energii.

Z kolei Inicjatywa 3 dotyczy zintensyfikowania aktywności w kanale internetowym, optymalizacji i integracji łańcucha dostaw, intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych (przede wszystkim w tym obszarze rozpatrywane są potencjalne projekty M&A).

W ramach Inicjatywy 4 realizowane będą natomiast projekty polegające na segmentacji oferty i repozycjonowaniu marek, pozyskaniu nowych odbiorców B2B w oparciu o bezpośrednią dystrybucję na wybranych rynkach, wprowadzeniu dodatkowych usług okołosprzedawczych oraz asortymentu uzupełniającego.

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

Zarząd założył w Strategii F1 plan inwestycyjny przewidujący w okresie 2019-2023 średnioroczne wydatki na poziomie nie przekraczającym 10 mln PLN. Jednocześnie określono pożądaną wartość wskaźnika: Skonsolidowany dług finansowy netto / skonsolidowana EBITDA na maksymalnym poziomie nie przekraczającym 2,5.

W ramach Strategii F1 Zarząd Jednostki Dominującej zaproponował politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50 % zysku netto FERRO S.A., przy założeniu, że relacja skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego zysku EBITDA na koniec roku obrotowego, którego będzie dotyczył podział zysku, wynosiła będzie poniżej 2,5. Zarząd przy rekomendacji podziału zysku każdorazowo będzie brał pod uwagę plany inwestycyjne w tym z zakresu projektów M&A, sytuację finansową i płynnościową Grupy FERRO, oraz ocenę perspektyw i uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych.

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

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

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

Jednocześnie w ramach Inicjatywy 3 „Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie” (dotyczącej m.in. intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych), w ramach której rozpatrywane są potencjalne projekty M&A, Zarząd Jednostki Dominującej zamierza zintensyfikować działania w zakresie realizacji potencjalnych projektów M&A w drugim półroczu 2020 r.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, jak również istniejące nadal ryzyka oraz wysoką zmienność czynników makroekonomicznych związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, działając zgodnie z polityką dywidendową, Zarząd Jednostki Dominującej zarekomendował wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy za 2019 r. w wysokości nie mniejszej niż 20% jednostkowego zysku netto Jednostki Dominującej.

Kwota zysku zatrzymanego przez Jednostki Dominującej została przekazana w całości na kapitał zapasowy. W przypadku braku realizacji projektów M&A oraz uwzględniając sytuację rynkową, jak również płynnościową Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej rozważy w 2021 r. podjęcie decyzji o rekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia kwot przeniesionych na kapitał zapasowy, na wypłatę dywidendy.

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

Ogólna sytuacja w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19

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

Zarząd na bieżąco analizuje obecną sytuację i podejmuje stosowne kroki mające na celu przede wszystkim zabezpieczenie dalszej działalności Grupy FERRO, utrzymanie płynności finansowej, jak również ochronę zatrudnienia. Niemniej obecnie nie jest możliwe oszacowanie, jaki wpływ finansowy na działalność Grupy FERRO będzie mieć dalsze rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19.

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

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 19 listopada 2020 r.