

FERRO[®]

GROUP



Armatura łazienkowa



Armatura kuchenna



Instalacje



Ogrzewanie

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY

GRUPY FERRO S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 R.

Skawina, 18 listopada 2022 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/2022

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

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

| | 01.01.2022 r.– 30.09.2022 r. <i>w tys. zł</i> | 01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. <i>w tys. zł</i> | 01.01.2022 r.– 30.09.2022 r. <i>w tys. EUR</i> | 01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. <i>w tys. EUR</i> |
|---|---|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 705 879 | 608 508 | 150 571 | 133 489 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 86 344 | 84 797 | 18 418 | 18 602 |
| III. Zysk brutto | 65 017 | 93 983 | 13 869 | 20 617 |
| IV. Zysk netto | 54 746 | 98 533 | 11 678 | 21 615 |
| 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) | 2,53 | 4,58 | 0,54 | 1,00 |
| VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 2,53 | 4,58 | 0,54 | 1,00 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (58 411) | 49 468 | (12 460) | 10 852 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (18 182) | (65 354) | (3 878) | (14 337) |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 22 040 | (29 215) | 4 701 | (6 409) |
| XI. Przepływy pieniężne netto, razem | (54 553) | (45 101) | (11 637) | (9 894) |
| | stan na 30.09.2022 r. | stan na 31.12.2021 r. | stan na 30.09.2022 r. | stan na 31.12.2021 r. |
| XII. Aktywa, razem | 860 851 | 711 445 | 176 773 | 154 682 |
| XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 421 523 | 311 147 | 86 559 | 67 649 |
| XIV. Zobowiązania długoterminowe | 95 399 | 82 251 | 19 590 | 17 883 |
| XV. Zobowiązania krótkoterminowe | 326 124 | 228 896 | 66 969 | 49 766 |
| XVI. Kapitał własny | 439 328 | 400 298 | 90 214 | 87 033 |
| XVII. Kapitał zakładowy | 21 243 | 21 243 | 4 362 | 4 619 |

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

| | 01.01.2022 r.– 30.09.2022 r. | 01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. | 01.01.2022 r.– 30.09.2022 r. | 01.01.2021 r.– 30.09.2021 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | w tys. zł | w tys. zł | w tys. EUR | w tys. EUR |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 355 628 | 301 105 | 75 859 | 66 054 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 21 474 | 17 680 | 4 581 | 3 879 |
| III. Zysk (strata) brutto | 67 007 | 30 598 | 14 293 | 6 712 |
| IV. Zysk (strata) netto | 67 080 | 46 317 | 14 309 | 10 161 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (32 701) | 10 158 | (6 975) | 2 228 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 30 903 | (71 089) | 6 592 | (15 595) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 274 | (438) | 698 | (96) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 1 476 | (61 369) | 315 | (13 463) |
| | stan na 30.09.2022 r. | stan na 31.12.2021 r. | stan na 30.09.2022 r. | stan na 31.12.2021 r. |
| IX. Aktywa, razem | 497 430 | 424 209 | 102 146 | 92 231 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 243 946 | 205 729 | 50 094 | 44 729 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 80 766 | 66 029 | 16 585 | 14 356 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 163 180 | 139 700 | 33 509 | 30 373 |
| XIII. Kapitał własny | 253 484 | 218 480 | 52 052 | 47 502 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 21 243 | 21 243 | 4 362 | 4 619 |

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 2022 r. w wysokości 4,6880 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. w wysokości 4,5585 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2022 r. w wysokości 4,8698 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2021 r. w wysokości 4,5994 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
30 września 2022 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

| | |
|--|----|
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 3 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 5 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 8 |
| Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 10 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

za okres

| | Nota | 9 miesięcy kończący się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończący się 30.09.2021 | 3 miesiące kończący się 30.09.2022 | 3 miesiące kończący się 30.09.2021 |
|--|------|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 4 | 705 879 | 608 508 | 225 968 | 225 932 |
| Pozostałe przychody | | 1 508 | 2 488 | 490 | 1 367 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku | | 11 788 | 897 | 1 652 | (2 480) |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | | (302 641) | (243 965) | (100 436) | (87 705) |
| Zużycie materiałów i energii | | (171 765) | (149 028) | (47 000) | (55 995) |
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze | | (86 790) | (69 464) | (29 940) | (26 016) |
| Amortyzacja | | (11 599) | (9 420) | (3 818) | (3 567) |
| Pozostałe koszty | | (60 036) | (55 219) | (19 280) | (21 595) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 86 344 | 84 797 | 27 636 | 29 941 |
| Przychody finansowe | | 2 | 15 289 | (146) | 2 |
| Koszty finansowe | | (21 329) | (6 103) | (9 689) | (3 208) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 65 017 | 93 983 | 17 801 | 26 735 |
| Podatek dochodowy | | (10 271) | 4 550 | (3 797) | (4 944) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 54 746 | 98 533 | 14 004 | 21 791 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | | 54 746 | 98 533 | 14 004 | 21 791 |
| Zysk netto przypadający na: | | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | | 53 679 | 97 248 | 13 727 | 21 684 |
| Udziały niekontrolujące | | 1 067 | 1 285 | 277 | 107 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | | 54 746 | 98 533 | 14 004 | 21 791 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu: | | 16 693 | 7 841 | 11 275 | 5 737 |
| Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia | | 16 693 | 7 841 | 11 275 | 5 737 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia | | 16 693 | 7 841 | 11 275 | 5 737 |
| Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu: | | - | - | - | - |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych | | - | - | - | - |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| Nota | 9 miesięcy kończący się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończący się 30.09.2021 | 3 miesiące kończący się 30.09.2022 | 3 miesiące kończący się 30.09.2021 |
|--|--|--|--|--|
| świadczeń emerytalnych | | | | |
| Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy | 16 693 | 7 841 | 11 275 | 5 737 |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | 71 439 | 106 374 | 25 279 | 27 528 |
| Całkowite dochody ogółem przypadające na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 70 372 | 105 089 | 25 002 | 27 421 |
| Udziały niekontrolujące | 1 067 | 1 285 | 277 | 107 |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | 71 439 | 106 374 | 25 279 | 27 528 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej | 2,53 | 4,58 | 0,65 | 1,02 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych | 2,53 | 4,58 | 0,65 | 1,02 |
| Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej | 2,53 | 4,58 | 0,65 | 1,02 |
| Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych | 2,53 | 4,58 | 0,65 | 1,02 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień

Aktywa

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość firmy

Wartości niematerialne

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa trwałe razem

Aktywa obrotowe

Zapasy

Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów

Należności z tytułu podatku dochodowego

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom

Aktywa obrotowe razem

Aktywa razem

Pasywa

Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Pozostałe kapitały rezerwowe

Zyski zatrzymane

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

Udziały niekontrolujące

Kapitał własny razem

Zobowiązania

Rezerwy długoterminowe

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek

Zobowiązanie z tytułu leasingu

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania pozostałe

Zobowiązania długoterminowe razem

Rezerwy bieżące

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek

Zobowiązanie z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

| Nota | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|------|----------------|----------------|
| | | |
| | | |
| 6 | 94 198 | 88 504 |
| | 148 601 | 139 255 |
| 6 | 65 349 | 60 251 |
| | 5 313 | 4 319 |
| | 313 461 | 292 329 |
| | | |
| 7 | 363 162 | 260 177 |
| | 1 261 | 1 256 |
| | 1 409 | 1 392 |
| | 168 839 | 109 125 |
| | 12 719 | 47 166 |
| | 547 390 | 419 116 |
| | 547 390 | 419 116 |
| | 860 851 | 711 445 |
| | | |
| | | |
| 8 | 21 243 | 21 243 |
| | 82 374 | 82 374 |
| | 40 312 | 23 619 |
| | 280 725 | 259 122 |
| | 424 654 | 386 358 |
| | 14 674 | 13 940 |
| | 439 328 | 400 298 |
| | | |
| | | |
| | 1 018 | 2 418 |
| | 1 018 | 2 418 |
| | 78 500 | 61 250 |
| | 3 588 | 5 381 |
| | 12 214 | 13 128 |
| | 79 | 74 |
| | 95 399 | 82 251 |
| | | |
| | | |
| | 15 281 | 11 013 |
| | 15 281 | 11 013 |
| | 117 593 | 80 089 |
| | 3 447 | 4 100 |
| 11 | 1 213 | 7 062 |
| | 186 917 | 124 960 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień

| | Nota | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|------|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty | | 1 673 | 1 672 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży | | 326 124 | 228 896 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 326 124 | 228 896 |
| Zobowiązania razem | | 421 523 | 311 147 |
| Pasywa razem | | 860 851 | 711 445 |

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

| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------------|-----------------|
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 65 017 | 93 983 |
| <i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i> | <i>(105 383)</i> | <i>(60 148)</i> |
| Amortyzacja | 11 599 | 9 420 |
| (Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | (189) | (74) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług | 822 | 2 225 |
| Korekty z tytułu kosztów finansowych | 7 315 | 1 558 |
| Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek | - | (15 283) |
| Zmiana stanu zapasów | (103 693) | (79 697) |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (59 833) | (57 017) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | 31 522 | 74 912 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 868 | 2 600 |
| Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych | 4 206 | 1 248 |
| Inne korekty | - | (38) |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej | (40 366) | 33 835 |
| Bieżący podatek dochodowy zapłacony | (18 045) | 15 633 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (58 411) | 49 468 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych | 406 | 395 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (18 255) | (6 967) |
| Przeptywy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi | (333) | (58 782) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (18 182) | (65 354) |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 194 158 | 201 728 |
| Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu | (3 771) | (3 418) |
| Spłata kredytów i pożyczek | (161 230) | (179 329) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | (46 734) |
| Odsetki zapłacone, w tym: | (7 117) | (1 462) |
| <i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i> | <i>(264)</i> | <i>(261)</i> |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 22 040 | (29 215) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (54 553) | (45 101) |
| <i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i> | <i>(218)</i> | <i>(76)</i> |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej | (54 771) | (45 177) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | (1 738) | 47 981 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | (56 509) | 2 804 |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | <i>482</i> | <i>748</i> |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

| | Kapitał zakładowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Suma | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|--|-------------------|--|---|--|------------------|----------|-------------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. | 21 243 | 82 374 | 23 742 | (123) | 259 122 | 386 358 | 13 940 | 400 298 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | 53 679 | 53 679 | 1 067 | 54 746 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | | 16 693 | | | 16 693 | | 16 693 |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | | | 16 693 | | 53 679 | 70 372 | 1 067 | 71 439 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych | | | | | | | (333) | (333) |
| Przyznane dywidendy | | | | | (32 076) | (32 076) | | (32 076) |
| Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego | - | - | 16 693 | - | 21 603 | 38 296 | 734 | 39 030 |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r. | 21 243 | 82 374 | 40 435 | (123) | 280 725 | 424 654 | 14 674 | 439 328 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

| | Kapitał zakładowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Suma | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|--|-------------------|--|---|--|------------------|----------|-------------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. | 21 243 | 82 374 | 11 570 | (17) | 198 036 | 313 206 | 8 | 313 214 |
| Calkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres | | | | | 97 248 | 97 248 | 1 285 | 98 533 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | | 7 841 | | | 7 841 | | 7 841 |
| Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | | | 7 841 | | 97 248 | 105 089 | 1 285 | 106 374 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych | | | | | | | (6 480) | (6 480) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające z nabycia jednostek zależnych | | | | | | | 19 871 | 19 871 |
| Wyplacone dywidendy | | | | | (46 734) | (46 734) | | (46 734) |
| Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r. | 21 243 | 82 374 | 19 411 | (17) | 248 550 | 371 561 | 14 684 | 386 245 |

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.

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 2022 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

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

| Nazwa spółki | Siedziba | Zakres podstawowej działalności jednostki | Udział w kapitale / liczbie głosów | Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji |
|--------------------------------|------------------------|---|------------------------------------|--|
| FERRO International Sp. z o.o. | Skawina, Polska | Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport | 99,50% | 2004 r. metoda pełna |
| NOVASERVIS spol. s.r.o. | Brno, Czechy | Spółka zajmuje się sprzedażą 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 |
| Termet S.A. | Świebodzice, Polska | Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii | 91,21*% | 2021 r. metoda pełna |
| Tester sp. z .o.o. | Świebodzice, Polska | Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych. | 100,00% | 2021 r. metoda pełna |

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

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 listopada 2022 r.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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 przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez

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)

Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

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

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

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

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)

4. Przychody ze sprzedaży

| | 9 miesięcy kończący się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończący się 30.09.2021 | 3 miesiące kończący się 30.09.2022 | 3 miesiące kończący się 30.09.2021 |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów, w tym: | 261 068 | 240 666 | 70 178 | 92 990 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | 224 802 | 207 670 | 59 589 | 81 782 |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | 36 266 | 32 996 | 10 589 | 11 208 |
| Przychody ze sprzedaży towarów, w tym: | 443 486 | 366 387 | 155 230 | 132 383 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | 304 034 | 245 186 | 104 049 | 84 682 |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | 139 452 | 121 201 | 51 181 | 47 701 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym: | 739 | 887 | 357 | 335 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | 739 | 887 | 357 | 335 |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | - | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży usług | 586 | 568 | 203 | 224 |
| Przychody razem | 705 879 | 608 508 | 225 968 | 225 932 |

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

Przychody z tytułu umów z klientami

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z umową, przepisami prawa oraz zwyczajowymi praktykami handlowymi Grupa udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Gwarancja stanowi zapewnienie, że klient otrzyma produkt zgodnie ze specyfikacją w umowie. Grupa jako producent sprzedaje produkty w ramach systemu prawnego, zgodnie z którym producent ponosi odpowiedzialność za

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)

szkody, które mogą zostać wyrządzone przez konsumenta używającego produkt zgodnie z jego przeznaczeniem. Grupa ujmuje gwarancję stanowiącą zapewnienie zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

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

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

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

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

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

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

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

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

| GRUPA FERRO | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
| 01.01.2022 -30.09.2022 | | | | | | |
| | SEGMENTY | | | SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe segmenty | RAZEM |
| | Armatura sanitarna | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła | | | |
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 328 636 | 230 660 | 133 905 | 693 201 | 12 678 | 705 879 |
| Przychody za sprzedaż produktów | 110 318 | 22 812 | 122 311 | 255 441 | 5 627 | 261 068 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>75 340</i> | <i>21 527</i> | <i>122 311</i> | <i>219 178</i> | <i>5 624</i> | <i>224 802</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>34 978</i> | <i>1 285</i> | <i>-</i> | <i>36 263</i> | <i>3</i> | <i>36 266</i> |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 218 318 | 207 834 | 11 540 | 437 692 | 5 794 | 443 486 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>109 047</i> | <i>180 034</i> | <i>11 540</i> | <i>300 621</i> | <i>3 413</i> | <i>304 034</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>109 271</i> | <i>27 800</i> | <i>-</i> | <i>137 071</i> | <i>2 381</i> | <i>139 452</i> |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | - | 14 | 54 | 68 | 671 | 739 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>14</i> | <i>54</i> | <i>68</i> | <i>671</i> | <i>739</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Przychody za sprzedaż usług | - | - | - | - | 586 | 586 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Koszty segmentów | (215 385) | (167 630) | (81 245) | (464 260) | (7 885) | (472 145) |
| Zysk segmentu | 113 251 | 63 030 | 52 660 | 228 941 | 4 793 | 233 734 |
| Pozostałe przychody | | | | | | 1 508 |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy | | | | | | (160 686) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku | | | | | | 11 788 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | | 86 344 |
| Przychody finansowe | | | | | | 2 |
| Koszty finansowe | | | | | | (21 329) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 65 017 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (10 271) |
| Zysk netto | | | | | | 54 746 |

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 | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | | | | | | |
| | SEGMENTY | | | SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe segmenty | RAZEM |
| | Armatura sanitarna | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła | | | |
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 298 719 | 182 943 | 113 790 | 595 452 | 13 056 | 608 508 |
| Przychody za sprzedaż produktów | 106 114 | 15 922 | 112 248 | 234 284 | 6 382 | 240 666 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>74 052</i> | <i>14 991</i> | <i>112 248</i> | <i>201 291</i> | <i>6 379</i> | <i>207 670</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>32 062</i> | <i>931</i> | <i>-</i> | <i>32 993</i> | <i>3</i> | <i>32 996</i> |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 192 604 | 166 934 | 1 502 | 361 040 | 5 347 | 366 387 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>96 296</i> | <i>144 402</i> | <i>1 502</i> | <i>242 200</i> | <i>2 987</i> | <i>245 187</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>96 308</i> | <i>22 532</i> | <i>0</i> | <i>118 840</i> | <i>2 360</i> | <i>121 200</i> |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | - | 87 | 40 | 127 | 760 | 887 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>87</i> | <i>40</i> | <i>127</i> | <i>760</i> | <i>887</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Przychody za sprzedaż usług | - | - | - | - | 568 | 568 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Koszty segmentów | (189 977) | (130 035) | (74 405) | (394 418) | (7 584) | (402 001) |
| Zysk segmentu | 108 742 | 52 908 | 39 385 | 201 034 | 5 472 | 206 507 |
| Pozostałe przychody | | | | | | 2 488 |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy | | | | | | (125 095) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku | | | | | | 897 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | | 84 797 |
| Przychody finansowe | | | | | | 15 289 |
| Koszty finansowe | | | | | | (6 103) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 93 983 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 4 550 |
| Zysk netto | | | | | | 98 533 |

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 | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
| 01.07.2022 -30.09.2022 | | | | | | |
| | SEGMENTY | | | SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe segmenty | RAZEM |
| | Armatura sanitarna | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła | | | |
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 104 673 | 77 644 | 39 943 | 222 260 | 3 708 | 225 968 |
| Przychody za sprzedaż produktów | 30 878 | 7 033 | 30 954 | 68 865 | 1 313 | 70 178 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>20 836</i> | <i>6 487</i> | <i>30 954</i> | <i>58 277</i> | <i>1 312</i> | <i>59 589</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>10 042</i> | <i>546</i> | <i>-</i> | <i>10 588</i> | <i>1</i> | <i>10 589</i> |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 73 795 | 70 611 | 8 975 | 153 381 | 1 849 | 155 230 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>34 222</i> | <i>59 848</i> | <i>8 975</i> | <i>103 045</i> | <i>1 004</i> | <i>104 049</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>39 573</i> | <i>10 763</i> | <i>-</i> | <i>50 336</i> | <i>845</i> | <i>51 181</i> |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | - | - | 14 | 14 | 343 | 357 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>14</i> | <i>14</i> | <i>343</i> | <i>357</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Przychody za sprzedaż usług | - | - | - | - | 203 | 203 |
| Sprzedaż między segmentami | | | | | | |
| Koszty segmentów | (66 751) | (54 400) | (25 209) | (146 360) | (2 506) | (148 866) |
| Zysk segmentu | 37 922 | 23 244 | 14 734 | 75 900 | 1 202 | 77 102 |
| Pozostałe przychody | | | | | | 490 |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy | | | | | | (51 608) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku | | | | | | 1 652 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | | 27 636 |
| Przychody finansowe | | | | | | (146) |
| Koszty finansowe | | | | | | (9 689) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 17 801 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (3 797) |
| Zysk netto | | | | | | 14 004 |

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 | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
| 01.07.2021 -30.09.2021 | | | | | | |
| | SEGMENTY | | | SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH | Pozostałe segmenty | RAZEM |
| | Armatura sanitarna | Armatura instalacyjna | Źródła ciepła | | | |
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 102 731 | 65 999 | 52 111 | 220 841 | 5 091 | 225 932 |
| Przychody za sprzedaż produktów | 33 383 | 5 501 | 51 301 | 90 185 | 2 805 | 92 990 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>22 555</i> | <i>5 124</i> | <i>51 301</i> | <i>78 980</i> | <i>2 803</i> | <i>81 783</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>10 828</i> | <i>377</i> | <i>-</i> | <i>11 205</i> | <i>2</i> | <i>11 207</i> |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 69 347 | 60 461 | 795 | 130 603 | 1 780 | 132 383 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>31 625</i> | <i>51 372</i> | <i>795</i> | <i>83 792</i> | <i>889</i> | <i>84 681</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>37 722</i> | <i>9 089</i> | <i>-</i> | <i>46 811</i> | <i>891</i> | <i>47 702</i> |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | - | 38 | 15 | 52 | 283 | 335 |
| <i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>38</i> | <i>15</i> | <i>52</i> | <i>283</i> | <i>335</i> |
| <i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Przychody za sprzedaż usług | - | - | - | - | 224 | 224 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Koszty segmentów | (65 694) | (47 778) | (33 329) | (146 802) | (2 764) | (149 565) |
| Zysk segmentu | 37 037 | 18 221 | 18 782 | 74 039 | 2 327 | 76 367 |
| Pozostałe przychody | | | | | | 1 367 |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy | | | | | | (45 313) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku | | | | | | (2 480) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | | 29 941 |
| Przychody finansowe | | | | | | 2 |
| Koszty finansowe | | | | | | (3 208) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 26 735 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (4 944) |
| Zysk netto | | | | | | 21 791 |

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

| GRUPA FERRO | | | | | | | |
|---|----------------------|---------|----------|---------|--------|--------------------|---------|
| Obszary geograficzne 01.01.2022 -30.09.2022 | | | | | | | |
| tys. PLN | | | | | | | |
| | OBSZARY GEOGRAFICZNE | | | | | | RAZEM |
| | Polska | Czechy | Słowacja | Rumunia | Węgry | Pozostałe kraje | |
| Przychody ze sprzedaży | 316 659 | 116 993 | 42 652 | 132 644 | 32 133 | 64 798 | 705 879 |

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

| GRUPA FERRO | | | | | | | |
|---|---------|---------|----------|---------|--------|-----------------|--------------|
| Obszary geograficzne 01.01.2021 -30.09.2021 | | | | | | | |
| tys. PLN | | | | | | | |
| OBSZARY GEOGRAFICZNE | | | | | | | |
| | Polska | Czechy | Słowacja | Rumunia | Węgry | Pozostałe kraje | RAZEM |
| Przychody ze sprzedaży | 278 995 | 101 413 | 35 128 | 111 430 | 23 539 | 58 003 | 608 508 |

| GRUPA FERRO | | | | | | | |
|---|--------|--------|----------|---------|-------|-----------------|--------------|
| Obszary geograficzne 01.07.2022 -30.09.2022 | | | | | | | |
| tys. PLN | | | | | | | |
| OBSZARY GEOGRAFICZNE | | | | | | | |
| | Polska | Czechy | Słowacja | Rumunia | Węgry | Pozostałe kraje | RAZEM |
| Przychody ze sprzedaży | 97 506 | 36 137 | 14 025 | 46 186 | 9 584 | 22 530 | 225 968 |

| GRUPA FERRO | | | | | | | |
|---|---------|--------|----------|---------|-------|-----------------|--------------|
| Obszary geograficzne 01.07.2021 -30.09.2021 | | | | | | | |
| tys. PLN | | | | | | | |
| OBSZARY GEOGRAFICZNE | | | | | | | |
| | Polska | Czechy | Słowacja | Rumunia | Węgry | Pozostałe kraje | RAZEM |
| Przychody ze sprzedaży | 109 243 | 32 261 | 12 650 | 40 596 | 8 155 | 23 027 | 225 932 |

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2022 r. jak również kończącym się 30 września 2021 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 15 395 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 1 325 tys. zł. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 9 892 tys. zł w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 4 813 tys. zł.).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r., Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 2 551 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 1 031 tys. zł).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

7. Zapasy

Na dzień 30 września 2022 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 5 432 tys. zł. (na 31 grudnia 2021 r. 5 363 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 września 2022 r. wyniosła 877 tys. zł. (za okres zakończony 30 września 2021 r. 3 947 tys. zł.). Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 693 tys. zł. (za okres 30 września 2021 r. 412 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 54 tys. zł.

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

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji na 30.09.2022 r. [szt.] | Liczba akcji na 31.12.2021 r. [szt.] | Wartość nominalna akcji na 30.09.2022 r. [tys. zł] | Wartość nominalna akcji na 31.12.2021 r. [tys. zł] | Udział na 30.09.2022 r. % | Udział na 31.12.2021 r. % |
|--------------|---|---|---|---|------------------------------|------------------------------|
| NN PTE | 4 188 933 | 4 188 933 | 4 189 | 4 189 | 19,7% | 19,7% |
| Bankowy PTE | 3 800 926 | 3 800 926 | 3 801 | 3 801 | 17,9% | 17,9% |
| AVIVA PTE | 3 182 326 | 3 182 326 | 3 182 | 3 182 | 15,0% | 15,0% |
| AEGON PTE | 2 210 696 | 2 210 696 | 2 211 | 2 211 | 10,4% | 10,4% |
| Zarząd Ferro | 315 258 | 313 658 | 315 | 314 | 1,5% | 1,5% |
| Pozostali | 7 544 516 | 7 546 116 | 7 545 | 7 546 | 35,5% | 35,5% |
| Razem | 21 242 655* | 21 242 655* | 21 243 | 21 243 | 100,0% | 100,0% |

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2022 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki dominującej za 2021 r. w wysokości 32 076 tys. zł co stanowi 1,51 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 20 września 2022 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono natomiast na 14 października 2022 r. Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”.

W okresie porównawczym kończącym się 30 września 2021 r. wypłacono dywidendę w kwocie 46 734 tys. zł, co stanowiło 2,20 zł na jedną akcję.

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 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 30.09.2022 | 9 miesięcy kończące się 30.09.2021 | 3 miesiące kończące się 30.09.2022 | 3 miesiące kończące się 30.09.2021 |
|--|---|---|---|---|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 53 679 | 97 248 | 13 727 | 21 684 |
| Średnia ważona liczba akcji | 21 242 655 | 21 242 655 | 21 242 655 | 21 242 655 |
| Zysk na jedną akcję | 2,53 | 4,58 | 0,65 | 1,02 |

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 2022 r. i na dzień 30 września 2021 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

Na dzień 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

| Nazwa jednostki | 30.09.2021 | | 31.12.2021 | |
|-----------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Należności | Zobowiązania | Należności | Zobowiązania |
| MB R.Experts | - | - | - | 28 |
| | - | - | - | 28 |

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

| Rodzaj zakupów | Nazwa jednostki | 9 miesięcy kończące się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończące się 30.09.2021 | 3 miesiące kończące się 30.09.2022 | 3 miesiące kończące się 30.09.2021 |
|---------------------------|-------------------|---|---|---|---|
| Zakup usług | MB R. Experts | 35 | 127 | 6 | 64 |
| Zakup usług | Juli Dom j.d.o.o. | 101 | 93 | 22 | 52 |
| Zakupy usług razem | | 136 | 220 | 28 | 116 |

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)

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

W okresie 9 oraz 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

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

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

11. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

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

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki.

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

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

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)

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

Kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 1 213 tys. zł wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

12. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

14. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

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

b) Gwarancje

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

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

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2022 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 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

| Nota | 9 miesięcy kończący się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończący się 30.09.2021 | 3 miesiące kończący się 30.09.2022 | 3 miesiące kończący się 30.09.2021 |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 355 628 | 301 105 | 116 662 | 107 351 |
| Pozostałe przychody | 42 | 722 | 7 | 432 |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów | (270 006) | (228 608) | (85 985) | (82 488) |
| Zużycie materiałów i energii | (6 222) | (5 083) | (1 855) | (1 644) |
| Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze | (31 270) | (26 200) | (11 581) | (9 774) |
| Amortyzacja | (4 747) | (3 408) | (1 635) | (1 270) |
| Pozostałe koszty | (21 951) | (20 848) | (6 800) | (7 103) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 21 474 | 17 680 | 8 813 | 5 504 |
| Przychody finansowe, w tym | 57 512 | 15 286 | 57 511 | 1 |
| <i>Dywidenda od jednostki zależnej</i> | 57 510 | - | 57 510 | - |
| Koszty finansowe | (11 979) | (2 368) | (5 952) | (1 697) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 67 007 | 30 598 | 60 372 | 3 808 |
| Podatek dochodowy | 73 | 15 719 | (962) | (878) |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 67 080 | 46 317 | 59 410 | 2 930 |
| Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | 67 080 | 46 317 | 59 410 | 2 930 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 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

| | Nota | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|------|----------------|----------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwale | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | | 28 103 | 28 744 |
| Wartości niematerialne | | 5 269 | 2 995 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych | 5 | 168 972 | 168 639 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 730 | 4 008 |
| Aktywa trwale razem | | 207 074 | 204 386 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 181 901 | 160 064 |
| Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów | | 1 261 | 1 256 |
| Pozostałe inwestycje | | 98 | 139 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 104 295 | 55 334 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 1 405 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 396 | 3 030 |
| Aktywa obrotowe razem | | 290 356 | 219 823 |
| Aktywa razem | | 497 430 | 424 209 |
| Pasywa | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | | 21 243 | 21 243 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 82 374 | 82 374 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 74 | 74 |
| Zyski zatrzymane | | 149 793 | 114 789 |
| Kapitał własny razem | | 253 484 | 218 480 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek | | 78 500 | 61 250 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 2 005 | 3 118 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 261 | 1 661 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 80 766 | 66 029 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | 15 895 | 19 005 |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek | | 35 143 | 39 552 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | | 1 940 | 2 879 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 8 232 | 5 038 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | 6 247 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 100 297 | 65 307 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty | | 1 673 | 1 672 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 163 180 | 139 700 |
| Zobowiązania razem | | 243 946 | 205 729 |
| Pasywa razem | | 497 430 | 424 209 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 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

| | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 67 007 | 30 598 |
| <i>Korekty</i> | | |
| Amortyzacja | 4 747 | 3 408 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych | 656 | 3 301 |
| (Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych | (429) | 3 |
| Odsetki i dywidendy netto | 9 | 2 |
| Zmiana stanu zapasów | (50 769) | (14 192) |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (22 486) | (44 454) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (29 168) | (29 375) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 4 243 | 31 956 |
| Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 1 794 | 1 241 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów | - | 105 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty | (5) | 18 |
| | 1 | (30) |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej | (24 400) | (17 419) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (8 301) | 27 577 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (32 701) | 10 158 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy inwestycyjne | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych | - | 4 |
| Dywidendy otrzymane | 38 420 | - |
| Odsetki otrzymane | 2 | 3 |
| Spłacone pożyczki | 41 | 44 |
| Wydatki inwestycyjne | | |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (7 227) | (3 863) |
| Zakup udziałów spółki zależnej | (333) | (67 277) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 30 903 | (71 089) |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy finansowe | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 24 000 | 64 000 |
| Wydatki finansowe | | |
| Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu | (2 543) | (2 510) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | (46 734) |
| Spłata kredytów i pożyczek | (12 134) | (14 100) |
| Odsetki zapłacone, w tym: | (6 049) | (1 094) |
| <i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i> | (190) | (207) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 3 274 | (438) |
| Przeplwy pieniężne netto, razem | 1 476 | (61 369) |
| <i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i> | (26) | (16) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | (15 975) | 34 866,0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | (14 499) | (26 503) |
| <i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 208 | 220 |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 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 | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|----------------------|--|---|---------------------|----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r | 21 243 | 82 374 | 74 | 114 789 | 218 480 |
| <i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | - | - | - | 67 080 | 67 080 |
| Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | 67 080 | 67 080 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> | | | | | |
| Przyznane dywidendy | - | - | - | (32 076) | (32 076) |
| <i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i> | - | - | - | (32 076) | (32 076) |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r. | 21 243 | 82 374 | 74 | 149 793 | 253 484 |

| | Kapitał zakładowy | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|----------------------|--|---|---------------------|----------------------------|
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r | 21 243 | 82 374 | (17) | 97 381 | 200 981 |
| <i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | |
| Zysk netto za okres | - | - | - | 46 317 | 46 317 |
| Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | 46 317 | 46 317 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> | | | | | |
| Przyznane dywidendy | - | - | - | (46 734) | (46 734) |
| <i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i> | - | - | - | (46 734) | (46 734) |
| Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r. | 21 243 | 82 374 | (17) | 96 964 | 200 564 |

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.

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 2022 r. do 30 września 2022 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18 listopada 2022 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 2021 r.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

| Nazwa jednostki | 30.09.2022 | | 31.12.2021 | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Należności | Zobowiązania | Należności | Zobowiązania |
| Ferro International sp. z o.o. | 3 156 | - | 4 852 | - |
| Novaservis spol. s.r.o.**** | 23 520 | 7 093 | 1 351 | 3 393 |
| FERRO Hungary Kft. | 5 277 | - | 3 768 | - |
| Novaservis FERRO Group SRL | 19 203 | - | 13 246 | - |
| Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. | 1 326 | - | 1 433 | - |
| Ferro Baltics UAB | 2 291 | - | 2 906 | - |
| Novaservis FERRO SK s.r.o. | - | - | 6 | - |
| FERRO Adriatica d o.o.* | 98 | 51 | 149 | 117 |
| Termet S.A.** | 18 | 19 945 | 318 | 9 552 |
| Tester sp. z. o.o. | 46 | - | 38 | - |
| MB R.Experts** | - | - | - | 28 |
| | 54 935 | 27 089 | 28 067 | 13 090 |

*Wykazane na dzień 30 września 2022 roku należności od Ferro Adriatica d o.o obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 98 tys. zł (20 tys. Euro) ((na dzień 31 grudnia 2021 r. 139 tys. zł. (30 tys. Euro)).

**powiązania o charakterze personalnym

***Wykazane na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od Termet S.A. w kwocie 19 945 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 9 552 tys. zł) wraz z należnymi odsetkami.

****Wykazane na dzień 30 września 2022 roku należności od Novaservis spol s.r.o. obejmują również należności z tytułu należnej dywidendy w kwocie 19 800 tys. zł (100 000 tys. CZK).

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

| Rodzaj przychodów | Nazwa jednostki | 9 miesięcy kończące się | 9 miesięcy kończące się | 3 miesiące kończące się | 3 miesiące kończące się |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Sprzedaż towarów | Ferro International sp. z o. o. | 11 628 | 14 216 | 4 333 | 6 021 |
| Sprzedaż towarów | Ferro Baltics UAB. | 5 941 | 3 412 | 2 021 | 1 771 |
| Sprzedaż towarów | Novaservis spol. s r. o. | 11 685 | 12 080 | 4 362 | 4 654 |
| Sprzedaż towarów | FERRO Hungary Kft. | 23 022 | 14 348 | 6 790 | 4 931 |
| Sprzedaż towarów | Novaservis FERRO Bulgaria Ltd | 4 041 | 2 892 | 1 124 | 1 076 |
| Sprzedaż towarów | Novaservis FERRO Group SRL | 92 937 | 71 837 | 31 900 | 26 102 |
| Sprzedaż towarów | FERRO Adriatica d o.o. | 58 | 25 | - | 2 |
| Sprzedaż towarów | Termet S.A. | 19 | - | 15 | - |
| Sprzedaż towarów | Tester sp. z o.o. | 58 | - | 56 | - |
| Sprzedaż towarów razem | | 149 389 | 118 810 | 50 601 | 44 557 |

| Rodzaj przychodów | Nazwa jednostki | 9 miesięcy kończące się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończące się 30.09.2021 | 3 miesiące kończące się 30.09.2022 | 3 miesiące kończące się 30.09.2021 |
|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sprzedaż usług | Ferro Baltics UAB. | 7 | 3 | 3 | - |
| Sprzedaż usług | Ferro International Sp. z o. o. | 6 | 4 | 1 | 1 |
| Sprzedaż usług | Termet S.A. | 8 | - | - | - |
| Sprzedaż usług | Tester sp. z o.o. | 2 | - | - | - |
| Sprzedaż usług | Novaservis FERRO Bulgaria Ltd. | - | 4 | - | - |
| Sprzedaż usług razem | | 23 | 11 | 4 | 1 |
| Odsetki | Ferro Baltics UAB. | - | 3 | - | 1 |
| Odsetki | Ferro Adriatica d o.o. | 2 | - | 1 | - |
| Dywidenda | NOVASERVIS spol. s r.o. | 57 510 | - | 57 510 | - |
| Przychody finansowe razem | | 57 512 | 3 | 57 511 | 1 |
| Odsetki | Termet S.A. | 915 | - | 444 | - |
| Koszty finansowe razem | | 915 | - | 444 | - |

| Rodzaj zakupów | Nazwa jednostki | 9 miesięcy kończące się 30.09.2022 | 9 miesięcy kończące się 30.09.2021 | 3 miesiące kończące się 30.09.2022 | 3 miesiące kończące się 30.09.2021 |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zakup usług | NOVASERVIS spol. s r. o. | 4 | 20 | 4 | 19 |
| Zakup usług | Ferro Adriatica d o.o. | 502 | 332 | 148 | 87 |
| Zakup usług | Termet S.A. | 21 | 2 | - | 2 |
| Zakup usług | MB R.Experts* | 35 | 127 | 6 | 64 |
| Zakup usług | Juli Dom j.d.o.o.* | 101 | 93 | 22 | 52 |
| Zakupy usług razem | | 663 | 574 | 180 | 224 |
| Zakupy towarów | NOVASERVIS spol. s r. o. | 21 350 | 12 878 | 7 948 | 4 362 |
| Zakupy towarów razem | | 21 350 | 12 878 | 7 948 | 4 362 |

*powiązania o charakterze personalnym

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone) | 305 | 305 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Udziały lub akcje w jednostkach zależnych | 168 667 | 168 334 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 168 972 | 168 639 |

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

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

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

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

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

6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

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

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755 tys. zł plus odsetki.

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

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

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

9. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

b) Gwarancje

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

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

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

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 od 1 stycznia do 22 czerwca 2022 roku 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę, na mocy której ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej VI kadencji na 6 osób. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło także w dniu 22 czerwca 2022 r. uchwały, na mocy których powołało Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną, trzyletnią kadencję. Zgodnie z przedmiotowymi uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w skład Rady Nadzorczej Spółki powołane zostały następujące osoby:

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurek – Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

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

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Filip Gorczyca – Członek Komitetu Audytu,

Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na posiedzeniu w dniu 22 czerwca 2022 r. w oparciu o Statut Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Audytu na kolejną kadencję w tym samym składzie.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na posiedzeniu w dniu 22 czerwca 2022 r. w oparciu o Statut Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania w ramach Rady Nadzorczej Komitetu Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza w skład Komitetu Wynagrodzeń powołała następujące osoby:

Pana Jacka Osowskiego – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,

Pana Filipa Gorczycę – Członek Komitetu Wynagrodzeń,

Pana Seweryna Kubickiego – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 Jednostką Dominującą kierował 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: Radim Bocek oraz Marek Zukal.

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 raportu 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: Valerijus Kulnus – 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.

Zarząd Termet S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego składał się z czterech osób: Ryszard Satyła, Jerzy Humeńczuk, Wanda Kubis, Damian Majer.

Zarząd Tester sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu składał się z trzech osób: Sławomir Satyła, Tadeusz Hajnowski, Zbigniew Gonsior.

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

Rada Nadzorcza NOVASERVIS spol. s.r.o składa się z trzech osób: Aneta Raczek, Olga Panek oraz Vladimir Sild.

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

W pozostałych jednostkach zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2022 r. kształtowała się następująco:

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

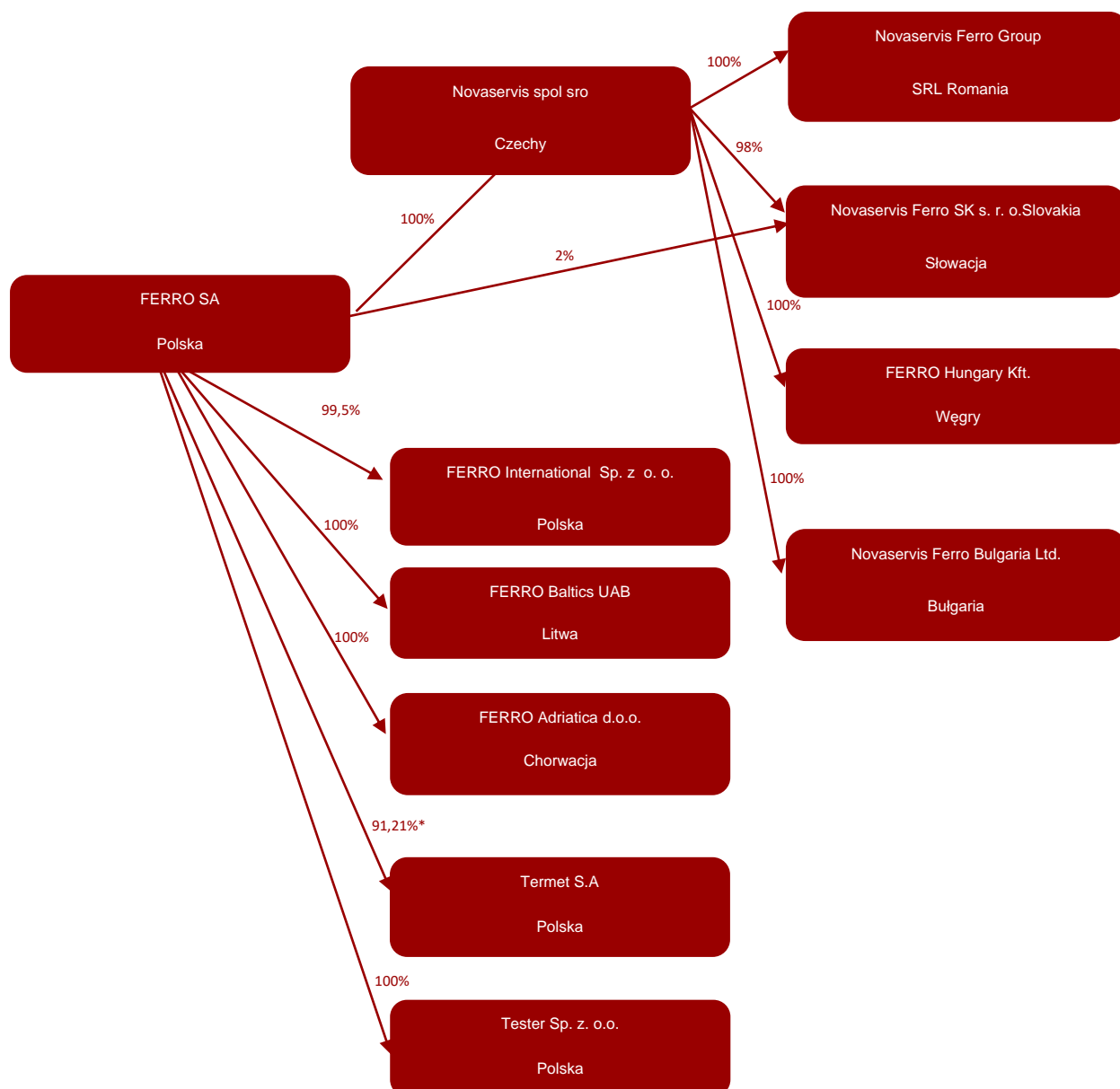
FERRO S.A. na dzień 30 września 2022 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- 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 Wilnie, Republika Litewska;
- Ferro Adriatica d.o.o. z siedzibą w Bjelovar (Grad Bjelovar), Chorwacja;
- Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach, Polska;
- Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach, Polska.

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 2022 r.



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

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

2. 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 2022 r.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.] | Liczba głosów na WZ | Udział % w kapitale zakładowym | Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|--------------------|--|---------------------|--------------------------------|---|
| NN PTE | 4 188 933 | 4 188 933 | 19,7% | 19,7% |
| PKO BP BANKOWY PTE | 3 800 926 | 3 800 926 | 17,9% | 17,9% |
| AVIVA PTE | 3 182 326 | 3 182 326 | 15,0% | 15,0% |
| AEGON PTE | 2 210 696 | 2 210 696 | 10,4% | 10,4% |

Stan na dzień 18 listopada 2022 r.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.] | Liczba głosów na WZ | Udział % w kapitale zakładowym | Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ | Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego |
|--------------------|--|---------------------|--------------------------------|---|--|
| NN PTE | 4 188 933 | 4 188 933 | 19,7% | 19,7% | - |
| PKO BP BANKOWY PTE | 3 800 926 | 3 800 926 | 17,9% | 17,9% | - |
| AVIVA PTE | 3 182 326 | 3 182 326 | 15,0% | 15,0% | - |
| AEGON PTE | 2 210 696 | 2 210 696 | 10,4% | 10,4% | - |

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21 242 655 zł. 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 21/2022 wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2022 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 [szt.] | Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego |
|----------------------|---|---|
| Zarząd | | |
| Aneta Raczek | 168 810 | - |
| Zbigniew Gonsior | 135 743 | - |
| Wojciech Gątkiewicz* | 10 705 | - |

*Na podstawie złożonego powiadomienia w oparciu o art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), o nabyciu akcji Jednostki Dominującej.

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2022 r. do daty sporządzania 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 w sprawie zobowiązania podatkowego za rok 2015, 2016 oraz 2017 z tytułu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia spółek

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

W wyniku wydanych decyzji, stwierdzono że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkowały powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1755 tys. zł plus odsetki.

Od powyższych decyzji Jednostka Dominująca wniosła odwołania do organów wyższej instancji oraz skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił skargę Jednostki Dominującej na decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie za rok 2015 oraz 2016, działającego jako Organ II

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

Jednostka Dominująca uregulowała w całości dodatkowe zobowiązanie podatkowe za lata 2015, 2016 oraz 2017 wraz z odsetkami.

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 powiązanymi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości analizowanych przez Grupę.

W ocenie Zarządu, obecnie największym zagrożeniem, mogącym mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Grupy FERRO w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego, są działania wojenne prowadzone w Ukrainie oraz ryzyko ich eskalacji. Czynniki te oddziałują i może oddziaływać w największym stopniu na rynku polskim, na którym Grupa realizuje około 45% sprzedaży.

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

- zwiększona niepewność prowadzenia działalności gospodarczej;
- podwyższony dodatkowo przez czynniki zewnętrzne poziom inflacji ograniczający siłę nabywczą konsumentów i mogący wpływać na konsumpcję prywatną i zmniejszenie popytu;
- wzrost kursów walut (osłabienie złotego) w skali makroekonomicznej pogarszający zdolności nabywcze podmiotów polskiej gospodarki i skutkujący pogłębieniem ujemnego salda bilansu handlu zagranicznego oraz wpływający negatywnie na marżę Grupy;

- wysoki poziom stóp procentowych wpływający negatywnie w skali makroekonomicznej na zdolność kredytową oraz na popyt na kredyty hipoteczne i w ten sposób na sytuację w budownictwie mieszkaniowym, natomiast w odniesieniu do działalności Grupy wpływający bezpośrednio na istotny wzrost kosztów obsługi zadłużenia finansowego;
- wzrost cen surowców oraz ryzyko dalszych zakłóceń w łańcuchach dostaw (np. zawieszenie transportu z/do/przez Rosję i Białoruś, objęcie terytorium Rosji sankcjami przekłada się na brak możliwości zachowania klauzul ubezpieczeniowych i ubezpieczenia towarów transportowanych przez jej terytorium);
- zatrzymanie eksportu do Rosji, Ukrainy i Białorusi oraz pozostałych rynków wschodnich, do których tranzyt towarów odbywa się przez Białoruś i Rosję;
- ograniczenie zdolności wytwórczych i pogorszenie koniunktury w różnych sektorach budownictwa (m.in. w mieszkaniowym), w tym ograniczenie dostępności i możliwości prowadzenia prac instalatorskich w obszarze armatury sanitarnej, instalacyjnej oraz źródeł ciepła (HVAC) wskutek odpływu pracowników z Ukrainy oraz presja na wzrost kosztów i opóźnienia realizacji w związku z istotnym zmniejszeniem podaży i wzrostem cen materiałów budowlanych (np. stali konstrukcyjnej, izolacji, płyt OSB);
- ryzyko pogorszenia przyszłej sytuacji makroekonomicznej, w tym m.in. spadek realnych wynagrodzeń, spadek siły nabywczej, spadek konsumpcji i możliwy wzrost bezrobocia.

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

Sytuacja Grupy jest również determinowana przez rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w związku z dotychczasowym dynamicznym rozwojem i zamiarem utrzymywania wysokiego tempa wzrostu. Grupa celowo zwiększyła poziom zaangażowania środków w kapitał obrotowy, przy czym skala tego wzrostu w 2022 r. jest istotnie wyższa niż w ubiegłych latach ze względu na bieżące i planowane tempo wzrostu sprzedaży. W efekcie przepływy z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2022 r. osiągnęły znacząco ujemny poziom na skutek zwiększenia stanu zapasów oraz należności (celowe zatowarowanie pod kolejne okresy), przy jednocześnie mniej proporcjonalnym wzroście zobowiązań. Jednocześnie należy podkreślić, że poziom należności przeterminowanych jest nieznaczący, a poszczególne składniki majątku obrotowego cechuje dobra rotacja. W skali całego roku Zarząd przewiduje możliwość okresowego zmniejszenia poziomu kapitału obrotowego, niemniej jednak w związku z rosnącą skalą działania (a także włączeniem do Grupy w 2021 r. podmiotu będącego producentem urządzeń z branży HVAC) poziom tego kapitału będzie wyższy niż w poprzednich latach, przy wspomnianej jego dobrej rotacji. W perspektywie 1H 2023 r. Zarząd planuje ponadto ukończenie i uruchomienie operacyjne magazynu w Rumunii, obsługującego rynki Europy Południowej (Rumunia, Bałkany, Węgry, Bułgaria), co przejściowo będzie wymagało dodatkowego ponadprzeciętnego zatowarowania w związku z relokacją zapasów do nowego magazynu. Wzrost zaangażowania środków pieniężnych w kapitał obrotowy, a także realizowany program inwestycyjny implikują wzrost zadłużenia finansowego oraz kosztów związanych z jego obsługą.

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

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu założeń, wyników oraz inicjatyw, ujętych w Strategii Grupy Ferro na lata 2019 – 2023 („Strategia F1”) i ocenił, że cele strategiczne Strategii F1 Grupy Ferro zostały osiągnięte w terminie krótszym od pierwotnie założonego. Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził realizację 4 inicjatyw strategicznych: Integracja i optymalizacja, Kompleksowe rozwiązania – ekoświadomość i innowacje, Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie, Wprowadzenie nowych kanałów dystrybucji/produktów.

W opublikowanych założeniach Strategii F1 Zarząd szacował możliwość osiągnięcia w 2023 r. skonsolidowanych przychodów na poziomie sięgającym 700 mln PLN oraz skonsolidowanej EBITDA sięgającej 90 mln PLN. Dzięki realizacji wyżej wymienionych inicjatyw Grupa Ferro już w 2021 r. osiągnęła cele finansowe Strategii F1, tj. wygenerowała przychody na poziomie 830,5 mln PLN oraz EBITDA na poziomie 119,5 mln PLN. Jednocześnie nawet bez uwzględnienia wpływu transakcji M&A (nowo przejęte spółki konsolidowane od marca 2021 r.) określone powyżej cele strategiczne zostały osiągnięte. Zarząd Jednostki Dominującej skutecznie zrealizował także strategiczny projekt z obszaru fuzji i przejęć (M&A), nabywając i przejmując kontrolę nad spółkami Termet S.A. i Tester Sp. z o.o. Dzięki integracji tych spółek do Grupy Ferro i wspólnemu wykorzystaniu potencjału podmioty te zanotowały wysokie dynamiki wzrostu w stosunku do poprzedniego roku, zarówno w odniesieniu do przychodów, jak i wyników. W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 26.09.2022 r. podjął uchwałę o zakończeniu realizacji Strategii F1 w dotychczasowym kształcie z uwagi na wykonanie jej wiodących założeń przed terminem. Decyzja Zarządu Jednostki Dominującej, potwierdzająca realizację Strategii Grupy Ferro na lata 2019–2023, została zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza postanowiła także zakończyć i rozliczyć długoterminowy program motywacyjny dla Zarządu w związku z osiągnięciem przez Zarząd założonych w programie celów.

Jednocześnie Zarząd Jednostki Dominującej przyjął w dniu 26.09.2022 r. Strategię Grupy Ferro na lata 2022 – 2026. Projekt strategii został określony mianem Strategia F1R2 (F1 RaceTwo), w której Spółka i Grupa określiła cele strategiczne i planowane sposoby ich realizacji na lata 2022 -2026. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czerpiąc z doświadczeń zrealizowanej Strategii F1, Strategia F1R2 opiera się na silniejszym wykorzystaniu przewag konkurencyjnych Grupy Ferro oraz stabilnej sytuacji finansowej do przyspieszenia wzrostu i zwiększania udziałów rynkowych. Jednocześnie dobre wyniki finansowe Grupy Ferro oraz zaangażowany zespół pozwalają na przygotowanie atrakcyjnej strategii maksymalizacji zysków i wartości dla Akcjonariuszy.

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

- ✓ Ekspansja rynkowa,
- ✓ Ekspansja produktowa,
- ✓ Grupa Ferro jako producent,
- ✓ Efektywna Grupa Ferro.

Pierwsze dwa filary Strategii F1R2 mają na celu rozwój sprzedaży poprzez poszerzenie rynków zbytu i oferty produktowej Grupy Ferro. Trzeci filar ma za zadanie wzmocnienie postrzegania Grupy Ferro jako producenta poprzez inwestowanie w rozwój zdolności wytwórczych Grupy. Ostatni z filarów ma charakter transformacji wewnętrznej organizacji i wyeliminowania jej słabych stron tak, aby osiągnięcie celów strategicznych było możliwe. Dodatkowo dwa ostatnie filary strategii mają za zadanie zwiększyć elastyczność operacyjną Grupy i zmniejszyć ryzyka związane z nieoczekiwanymi zmianami w obszarze łańcuchów dostaw. Konkluzje Strategii F1R2 Grupy Ferro obejmują silną ekspansję i zdywersyfikowany rozwój, inwestowanie i poszerzanie obszaru działalności oraz poprawę pozycji konkurencyjnej. Jednocześnie Strategia F1R2 określiła kluczowe kierunki rozwoju Grupy Ferro, którymi są: 1. Nowe rynki, 2. Dopasowana oferta, 3. Doskonałość operacyjna 4. Silna marka.

W Strategii F1R2 Spółka uwzględniła także obszar M&A, podkreślając otwartość na potencjalne akwizycje celem pozyskania podmiotu produkcyjnego z ofertą komplementarną do oferty Grupy Ferro. Przy decyzji inwestycyjnej w zakresie M&A istotnym czynnikiem będzie potencjał wzrostu biznesu po dołączeniu do Grupy

Ferro oraz sposób pozyskania kapitału na sfinansowanie akwizycji w środowisku rosnących stóp procentowych i wysokich kosztów finansowania dłużnego. Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że realizacja głównych założeń opisanych w Strategii FIR2 pozwoli na osiągnięcie w perspektywie 2026 roku następujących celów finansowych Grupy: Przychody ze sprzedaży na poziomie sięgającym: 1 400 mln PLN, Skonsolidowanej EBITDA sięgającej: 193 mln PLN. Zarząd Jednostki Dominującej założył w Strategii FIR2, że średnioroczne wydatki inwestycyjne w okresie jej realizacji nie przekroczą 30 mln PLN. Powyższe wartości nie uwzględniają wpływu potencjalnych inicjatyw dotyczących projektów akwizycyjnych z obszaru M&A. Przedstawione w niniejszym raporcie przewidywania wyników finansowych stanowią cel, jaki stawia Zarząd Jednostki Dominującej w związku z wdrożeniem i realizacją zaprezentowanych planów rozwoju. Przedstawione założenia finansowe nie stanowią prognozy. Strategia FIR2 powstała przy założeniu stabilnego systemu podatkowego.

W ramach Strategii FIR2 Zarząd Jednostki Dominującej zaproponował politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50 % zysku netto Spółki przy założeniu stabilnej sytuacji rynkowej i finansowej, między innymi zachowania relacji skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wskaźnika EBITDA analizowanej kwartalnie, na poziomie nieprzekraczającym 2,5x. Zarząd Jednostki Dominującej podkreślił, że wypłata dywidendy nie może mieć w ocenie Zarządu negatywnego wpływu na dalsze funkcjonowanie i rozwój Grupy Ferro, a przy rekomendacji podziału wypracowanego zysku, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych), potencjalne projekty inwestycyjne, w tym z obszaru M&A oraz ocenę perspektyw Grupy Kapitałowej w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

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

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

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy i Spółki

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

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

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

Nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane 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, 18 listopada 2022 r.