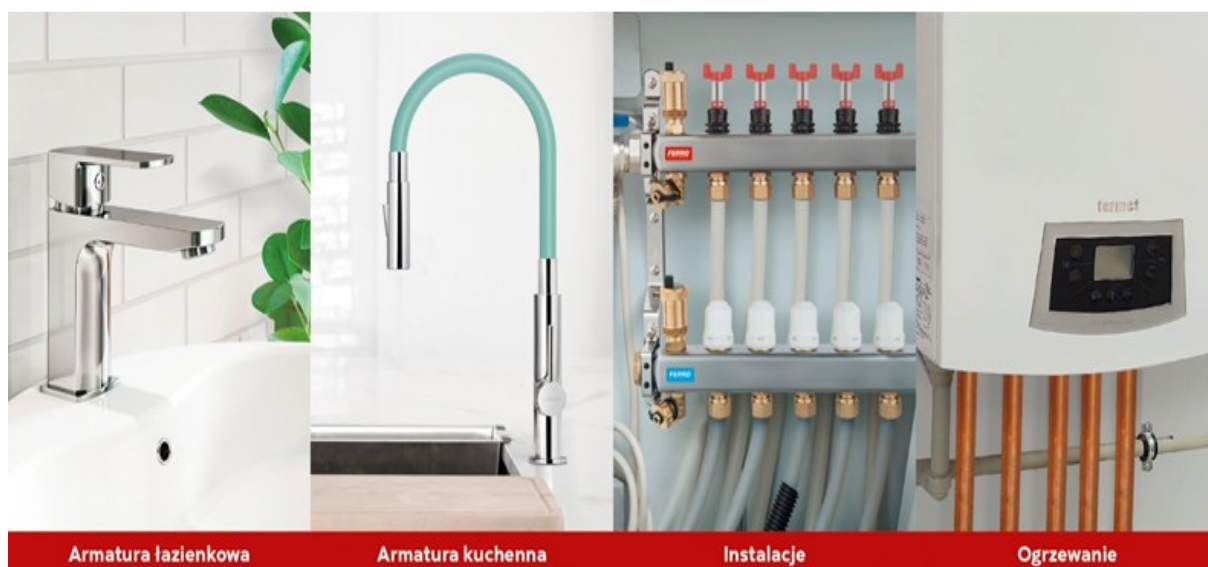


FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2023 R.

Skawina, 29 maja 2023 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr I/2023

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. DZ.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I kwartał 2023 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 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

	01.01.2023 r.– 31.03.2023 r.	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023 r.	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	207 430	255 704	44 129	55 023
II. Zysk z działalności operacyjnej	24 921	32 154	5 302	6 919
III. Zysk brutto	21 996	26 420	4 680	5 685
IV. Zysk netto	17 703	21 732	3 766	4 676
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	1,01	0,18	0,22
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	1,01	0,18	0,22
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 796	(51 783)	808	(11 143)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 920)	(5 453)	(1 047)	(1 173)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 015	17 946	2 343	3 861
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	9 891	(39 290)	2 104	(8 455)
	stan na 31.03.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.	stan na 31.03.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
XII. Aktywa, razem	814 024	755 440	174 104	161 078
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	345 326	310 162	73 858	66 134
XIV. Zobowiązania długoterminowe	102 072	103 372	21 831	22 041
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	243 254	206 790	52 027	44 093
XVI. Kapitał własny	468 698	445 278	100 246	94 944
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 544	4 530

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2023 r.– 31.03.2023 r.	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.	01.01.2023 r.– 31.03.2023r.	01.01.2022 r.– 31.03.2022 r.
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 922	124 091	23 385	26 702
II. Zysk z działalności operacyjnej	7 664	6 689	1 630	1 439
III. Zysk (strata) brutto	5 521	4 039	1 175	869
IV. Zysk (strata) netto	3 960	3 362	842	723
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 115	(26 057)	1 726	(5 607)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 911)	(3 230)	(407)	(695)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(965)	16 771	(204)	3 609
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 239	(12 516)	1 115	(2 693)
	stan na 31.03.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.	stan na 31.03.2023 r.	stan na 31.12.2022 r.
IX. Aktywa, razem	440 358	409 908	94 184	87 402
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	186 104	159 614	39 804	34 033
XI. Zobowiązania długoterminowe	81 511	83 327	17 434	17 767
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	104 593	76 287	22 370	16 266
XIII. Kapitał własny	254 254	250 294	54 380	53 369
XIV. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 543	4 530

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. w wysokości 4,7005 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. w wysokości 4,6472 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2023 r. w wysokości 4,6755 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2022 r. w wysokości 4,6899 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2023 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
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 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	207 430	255 704
Pozostałe przychody	2 020	598
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	(6 289)	3 186
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(86 385)	(104 815)
Zużycie materiałów i energii	(41 775)	(69 883)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(29 602)	(28 128)
Amortyzacja	(3 973)	(3 919)
Pozostałe koszty	(16 505)	(20 589)
Zysk na działalności operacyjnej	24 921	32 154
Przychody finansowe	1 180	-
Koszty finansowe	(4 105)	(5 734)
Zysk przed opodatkowaniem	21 996	26 420
Podatek dochodowy	(4 293)	(4 688)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	17 703	21 732
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 703	21 732
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	17 480	21 351
Udziały niekontrolujące	223	381
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 703	21 732
Inne całkowite dochody		
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:	5 717	6 886
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia	5 717	6 886
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	5 717	6 886
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	5 717	6 886
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	23 420	28 618
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	23 197	28 237
Udziały niekontrolujące	223	381
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	23 420	28 618
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z	0,82	1,01

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 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)

działalności kontynuowanej**Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej****Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych****Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej****Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej****Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych**

	0,0	0,0
	0,82	1,01
	0,82	1,01
	0,0	0,0
	0,82	1,01

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 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	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	98 188	98 710
Wartość firmy		149 105	145 869
Wartości niematerialne		68 594	66 764
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 771	2 349
Aktywa trwałe razem		319 658	313 692
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	305 582	292 797
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		1 261	1 421
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 016	7 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		162 319	116 813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		19 188	23 717
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		494 366	441 748
Aktywa obrotowe razem		494 366	441 748
Aktywa razem		814 024	755 440
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		41 187	35 470
Zyski zatrzymane		317 337	299 857
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		462 141	438 944
Udziały niekontrolujące		6 557	6 334
Kapitał własny razem		468 698	445 278
Zobowiązania			
Rezerwy długoterminowe		1 476	1 039
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 476	1 039
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		84 376	85 933
Zobowiązanie z tytułu leasingu		2 573	3 559
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 568	12 763
Zobowiązania pozostałe		79	78
Zobowiązania długoterminowe razem		102 072	103 372
Rezerwy bieżące		11 310	9 893
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 310	9 893
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		115 613	111 047
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 360	4 747
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		110 304	79 226
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 667	1 877

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 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)

Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży

Zobowiązania krótkoterminowe razem

Zobowiązania razem

Pasywa razem

	243 254	206 790
	243 254	206 790
	345 326	310 162
	814 024	755 440

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2023	31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	21 996	26 420
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(14 274)</i>	<i>(72 917)</i>
Amortyzacja	3 973	3 919
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(27)	(165)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	(279)	639
Korekty z tytułu kosztów finansowych	3 772	1 707
Zmiana stanu zapasów	(12 460)	(46 698)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(45 552)	(72 630)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	33 124	36 245
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 854	2 643
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	160	(29)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(210)	37
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	1 371	1 415
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	7 722	(46 497)
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(3 926)	(5 286)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 796	(51 783)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	27	167
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 947)	(5 287)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	-	(333)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 920)	(5 453)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	88 102	71 787
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 160)	(1 300)
Spłata kredytów i pożyczek	(70 843)	(50 985)
Odsetki zapłacone, w tym:	(4 084)	(1 556)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(97)</i>	<i>(82)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 015	17 946
Przepływy pieniężne netto, razem	9 891	(39 290)
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>59</i>	<i>83</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	9 950	(39 207)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(57 952)	(1 738)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(48 002)	(40 945)
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>610</i>	<i>826</i>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	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 2023 r.	21 243	82 374	35 676	(206)	299 857	438 944	6 334	445 278
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					17 480	17 480	223	17 703
Inne całkowite dochody netto za okres			5 717			5 717		5 717
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			5 717		17 480	23 197	223	23 420
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych								
Wypłata dywidendy					-	-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	5 717	-	17 480	23 197	223	23 420
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 r.	21 243	82 374	41 393	(206)	317 337	462 141	6 557	468 698

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 niekontro- lujące	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
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					21 351	21 351	381	21 732
Inne całkowite dochody netto za okres			6 885			6 885		6 885
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			6 885		21 351	28 236	381	28 617
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych							(333)	(333)
Wypłata dywidendy					-	-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	6 885	-	21 351	28 236	48	28 284
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.	21 243	82 374	30 627	(123)	280 473	414 594	13 988	428 582

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2023 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International Sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	99,50%	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier	100,00%	2014 r. metoda pełna
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku	100,00%	2019 r. metoda pełna
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	93,66%*	2021 r. metoda pełna
Tester Sp. z .o.o.	Świebodzice, Polska	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą	100,00%	2021 r. metoda pełna

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

		elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.		
--	--	---	--	--

Spółka posiada łącznie 365 264 akcje w kapitale zakładowym Termet, co stanowi ok. 93,66 % kapitału zakładowego i uprawnia łącznie do 365 264 głosów tj. około 93,66% 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 2022 r.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniła następujące zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie:

- 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). Zgodnie z wprowadzonymi zmianami przedmiotem ujawnień będą tylko zasady rachunkowości, które mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.
- 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). Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

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

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

W pierwszym kwartale 2023 roku nie opublikowano nowych zmian i interpretacji do standardów rachunkowości. Unia Europejska również nie zatwierdziła nowych zmian do standardów i interpretacji.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29 maja 2023 r.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.

3. Opis stosowanych istotnych zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

4. Przychody ze sprzedaży

	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	74 072	108 428
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>62 523</i>	<i>94 198</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>11 549</i>	<i>14 230</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	133 093	146 885
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>91 856</i>	<i>101 613</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>41 237</i>	<i>45 272</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	68	193
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>68</i>	<i>193</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody ze sprzedaży usług	197	198
Przychody razem	207 430	255 704

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, 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)

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

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

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia trzy segmenty sprawozdawcze:

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

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

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

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

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

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

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

GRUPA FERRO

01.01.2023 -31.03.2023

SEGMENTY

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

GRUPA FERRO

01.01.2022 -31.03.2022

	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	SEGMENTY Źródła ciepła	SUMA	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	117 733	79 100	54 116	250 949	4 755	255 704
Przychody za sprzedaż produktów	44 288	7 928	53 513	105 729	2 699	108 428
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>30 456</i>	<i>7 531</i>	<i>53 513</i>	<i>91 500</i>	<i>2 698</i>	<i>94 198</i>

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nowoczesny kanał dystrybucji	13 832	397	-	14 229	1	14 230
Przychody ze sprzedaży towarów	73 445	71 172	576	145 193	1 692	146 885
Tradycyjny kanał dystrybucji	37 444	62 656	576	100 676	937	101 613
Nowoczesny kanał dystrybucji	36 001	8 516	-	44 517	755	45 272
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	27	27	166	193
Tradycyjny kanał dystrybucji	-	-	27	27	166	193
Nowoczesny kanał dystrybucji	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaży usług	-	-	-	-	198	198
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(79 078)	(59 203)	(34 220)	(172 501)	(2 775)	(175 276)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	38 655	19 897	19 896	78 448	1 980	80 428
Pozostałe przychody						598
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(52 058)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 186
Zysk na działalności operacyjnej						32 154
Przychody finansowe						-
Koszty finansowe						(5 734)
Zysk przed opodatkowaniem						26 420
Podatek dochodowy						(4 688)
Zysk netto						21 732

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

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2023 -31.03.2023							
tys. PLN							
GRUPA FERRO							
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	83 427	40 590	13 902	41 122	8 415	19 974	207 430

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2022 -31.03.2022							
tys. PLN							

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	GRUPA FERRO						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	
Przychody ze sprzedaży	119 934	42 979	14 973	43 318	12 213	22 287	255 704

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2023 r. jak również kończącym się 31 marca 2022 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

6. Rzeczowe aktywa trwale

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 2 841 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 787 tys. zł. (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 5 454 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 340 tys. zł.).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r., Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 937 tys. zł, w tym wartości niematerialne i prawne w realizacji na kwotę 473 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 1 018 tys. zł).

7. Zapasy

Na dzień 31 marca 2023 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 3 454 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 3 757 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 31 marca 2023 r. została rozwiązana w kwocie 325 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2022 r. utworzono odpis w kwocie 348 tys. zł.). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 22 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2023 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

8. Kapitał własny

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.03.2023 r.	Liczba akcji na 31.12.2022 r.	Wartość nominalna akcji na 31.03.2023 r.	Wartość nominalna akcji na 31.12.2022 r.	Udział na 31.03.2023 r.	Udział na 31.12.2022 r.
	[szt.]	[szt.]	[tys. zł]	[tys. zł]	%	%
NN PTE	4 188 933	4 188 933	4 189	4 189	19,7%	19,7%
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
ALLIANZ PTE (AVIVA PTE**)	3 053 038	3 182 326	3 053	3 182	14,4%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Zarząd Ferro	315 258	315 258	315	315	1,5%	1,5%
Pozostali	7 673 804	7 544 516	7 674	7 545	36,1%	35,5%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2022 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

**Na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”), zarządzające Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym („Allianz DFE”), w wyniku połączenia ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny („Drugi Allianz OFE”), poinformowało, że łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE na dzień złożenia zawiadomienia wynosi 3 053 038 akcji, stanowiących 14,37% udziału w kapitale zakładowym spółki, co daje prawo do wykonywania 3 053 038 głosów z akcji stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

**W dniu 16 maja 2023 r. na podstawie zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”) poinformowało, że w dniu 12 maja 2023 r. w wyniku likwidacji Drugiego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego („Drugi Allianz OFE”) w drodze przeniesienia jego aktywów do Allianz OFE, udział w ogólnej liczbie głosów spółki FERRO S.A. na rachunkach Allianz OFE wynosił powyżej 10%. Przed likwidacją Drugiego Allianz OFE łączny stan na rachunkach Allianz OFE i Drugi Allianz OFE wynosił 3053038 akcji Spółki, co stanowiło łącznie 14,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 3 053 038 głosów stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE, zapisanych było 3 053 038 akcji, stanowiących 14,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 3 053 038 głosów z akcji stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2023 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał w przedmiocie:

1. przeznaczenia całości zysku osiągniętego w roku 2022 w kwocie 63 990 tys. zł w następujący sposób:
 - a) 31 864 tys. zł na wypłatę dywidendy,
 - b) 32 126 tys. zł na kapitał zapasowy.
2. dokonanie wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego w roku 2022 w kwocie 31 864 tys. zł, co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypadać będzie dywidenda w wysokości 1,50 zł;
3. ustalenie dnia dywidendy na dzień 14 września 2023 r.;
4. ustalenie dnia wypłaty dywidendy na dzień 12 października 2023 r.

Podjmując decyzję o rekomendacji przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2022 na wypłatę dywidendy w wysokości 31 864

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

tys. zł, Zarząd wziął pod uwagę treść polityki dywidendowej zawartej w Strategii F1R2 .

Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50% zysku netto, przy założeniu stabilnej sytuacji rynkowej i finansowej, między innymi zachowania relacji skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, analizowanej kwartalnie, na poziomie nie przekraczającym 2,5.

Dodatkowo zgodnie z polityką dywidendową 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 bierze 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.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości jak wskazanej powyżej. Pozostałą część zysku Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy mając przede wszystkim na uwadze podkreślane w Strategii F1R2 istniejące i przyszłe zobowiązania, w tym kredytowe Grupy Ferro, realizację planów inwestycyjnych oraz potencjalne projekty M&A, a także mając na względzie ocenę perspektyw i uwarunkowań rynkowych i makroekonomicznych, w tym w szczególności niestabilność rynkową i niepewność legislacyjną w segmencie źródeł ciepła, a także wewnętrzne inwestycje w prace rozwojowe i obszary logistyczno – dystrybucyjne w Grupie Ferro.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 18 maja 2023 r. jednomyślnie poparła rekomendację Zarządu Spółki.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	3 miesiące kończące się 31.03.2023	3 miesiące kończące się 31.03.2022
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	17 480	21 351
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,82	1,01

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym i na dzień 31 marca 2022 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 marca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązаныmi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	31.03.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2022
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Juli Dom j.d.o.o.	-	53	-	14
	-	53	-	14

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	31.03.2023	31.03.2022
Zakup usług	MB R. Experts	-	19
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	53	50
Zakupy usług razem		53	69

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 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 31 marca 2023 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.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu. Wartość księgową netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

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

11. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

12. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 31 marca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa posiadała następującą gwarancje:

- mBank S.A. udzielił Jednostce Dominującej gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 450 tys. zł. (w 2022 r. 450 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 85 tys. Euro (w 2022 r. 85 tys. Euro)
- BRD GROUPE SOCIETE GENERALE SA z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia udzielił spółce zależnej gwarancji która stanowi zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 289 tys. Euro.

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2023 r.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	109 922	124 091
Pozostałe przychody	163	14
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(81 341)	(96 386)
Zużycie materiałów i energii	(1 505)	(2 347)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(10 602)	(10 035)
Amortyzacja	(1 430)	(1 530)
Pozostałe koszty	(7 543)	(7 118)
Zysk na działalności operacyjnej	7 664	6 689
Przychody finansowe	390	1
Koszty finansowe	(2 533)	(2 651)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 521	4 039
Podatek dochodowy	(1 561)	(677)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 960	3 362
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 960	3 362

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień kończący się

	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	27 922	29 011
Wartości niematerialne	7 808	7 387
Inwestycje w jednostkach zależnych	169 925	169 925
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 086	1 911
Aktywa trwale razem	208 741	208 234
Aktywa obrotowe		
Zapasy	132 760	127 027
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	1 261	1 421
Pozostałe inwestycje	95	95
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 757	6 031
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	91 737	64 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 007	2 577
Aktywa obrotowe razem	231 617	201 674
Aktywa razem	440 358	409 908
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe	(26)	(26)
Zyski zatrzymane	150 663	146 703
Kapitał własny razem	254 254	250 294
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	80 000	81 250
Zobowiązania z tytułu leasingu	654	1 657
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	857	420
Zobowiązania długoterminowe razem	81 511	83 327
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	4 314	11 123
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	35 115	30 679
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 731	3 235
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 528	5 413
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	54 238	23 960
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 667	1 877
Zobowiązania krótkoterminowe razem	104 593	76 287
Zobowiązania razem	186 104	159 614
Pasywa razem	440 358	409 908

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2023	31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	5 521	4 039
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 430	1 530
(Odwrócenie)/ utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(306)	284
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych	1	1
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(27)	1
Odsetki i dywidendy netto	2 458	1 419
Zmiana stanu zapasów	(5 427)	338
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(27 214)	(34 408)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31 639	661
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 552	1 448
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	160	(29)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(210)	37
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	9 577	(24 679)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 462)	(1 378)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 115	(26 057)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	27	(1)
Odsetki otrzymane	1	1
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	44
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 939)	(2 941)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(333)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 911)	(3 230)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 000	24 000
Wydatki finansowe		
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 691)	(761)
Spłata kredytów i pożyczek	(6 500)	(5 302)
Odsetki zapłacone, w tym	(2 774)	(1 166)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(77)	(64)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(965)	16 771
Przepływy pieniężne netto, razem	5 239	(12 516)
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>1</i>	<i>73</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(8 546)	(15 975)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(3 307)	(28 491)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>211</i>	<i>22</i>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	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	-	-	-	3 362	3 362
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 362	3 362
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.	21 243	82 374	74	118 151	221 842

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacja objaśniająca do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 31 marca 2023 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 maja 2023 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 2022 r.

3. Opis stosowanych istotnych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	31.03.2023		31.12.2022	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	1 405	-	1 202	-
Novaservis spol. s.r.o.	3 595	4 358	1 393	767
FERRO Hungary Kft.	4 186	-	5 204	-
Novaservis FERRO Group SRL	31 298	-	23 270	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 862	-	1 394	-
Ferro Baltics UAB	3 314	-	2 487	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	1	-
FERRO Adriatica d.o.o.	95	50	104	65
Termet S. A.	241	19 952**	189	20 017
Tester sp. z o.o.	1	-	78	-
Juli Dom j.d.o.o.*	-	53	-	14
	45 997	24 413	35 322	20 863

*powiązania o charakterze personalnym.

**zobowiązanie z tytułu udzielonej pożyczki wraz z odsetkami

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się	3 miesiące kończący się
		31.03.2023	31.03.2022
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	2 422	4 617
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	5 760	8 693
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	4 778	3 017
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	34 192	31 193
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 355	1 289
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	2 552	1 884
Sprzedaż towarów	Termet S. A.	196	3
Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	1	1
Sprzedaż towarów razem		51 256	50 697
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1	1
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	-	4

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż usług	Novaservis Ferro Group SRL	391	-
Sprzedaż usług razem		392	5
		3 miesiące kończący się 31.03.2023	3 miesiące kończący się 31.03.2022
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki		
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	7 778	7 116
Zakupy towarów razem		7 778	7 116
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	144	135
Zakup usług	Termet S.A.	13	19
Zakup usług	MB R.Experts*	-	19
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	53	50
Zakup usług razem		210	223
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	1	1
Przychody finansowe razem		1	1
Odsetki	Termet S.A.	452	148
Koszty finansowe razem		452	148

*powiązania o charakterze personalnym.

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2023	31.12.2022
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	169 620	169 620
Inwestycje w jednostkach zależnych	169 925	169 925

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
31 marca 2023 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	93,66%	62 801	62 801
Razem		169 620	169 620

31 grudnia 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
Tester sp. z o.o.	100%	7 070	7 070
Termet S.A.	93,66%	62 801	62 801
Razem		169 620	169 620

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

6. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje**a) Aktywa i zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 marca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 2023 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 2022 r. 450 tys. zł).
- mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki z wykonania umowy dotyczącej najmu powierzchni magazynowej i biurowej do kwoty 85 tys. Euro (w 2022 r. 85 tys. Euro)

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

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2023 r. kształtowała się następująco:

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

FERRO S.A. na dzień 31 marca 2023 r. posiadała bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

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

FERRO S.A. posiadała pośrednio udziały w spółkach :

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

Struktura Grupy FERRO na dzień 31 marca 2023 r.



Kadra nadzorująca i zarządzająca w Spółkach Grupy Ferro S.A.

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

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak – 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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Ferro S.A. w dniu 13 grudnia 2022 r. podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki, w którym m.in. w miejsce Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej powołano Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Zmiana Statutu została zarejestrowana w dniu 11 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 11 stycznia 2023 r. powołała w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń następujące osoby:

Pana Jacka Osowskiego – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,

Pana Filipa Gorczycę – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,

Pana Seweryna Kubickiego – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 lutego 2023 r. do Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń powołano także:

Pana Tomasza Mazurczaka – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie sprawozdawczym Jednostką Dominującą kieruje Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

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

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Termet Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z trzech osób: Ryszard Satyła, Jerzy Humeńczuk, Damian Majer.

Zarząd Tester Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z trzech osób: Tadeusz Hajnowski, Sławomir Satyła, 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.

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 31 grudnia 2022 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%
BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%
ALLIANZ PTE (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 29 maja 2023 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
--------------	--	---------------------	--------------------------------	---	--

NATIONALE NEDERLANDEN PTE BANKOWY PTE ALLIANZ PTE (AVIVA PTE**) AEGON PTE	4 188 933 3 800 926 3 053 038 2 210 696	4 188 933 3 800 926 3 053 038 2 210 696	19,7% 17,9% 14,4% 10,4%	19,7% 17,9% 14,4% 10,4%	- - (0,6) -
--	--	--	----------------------------------	----------------------------------	----------------------

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

**Na podstawie zawiadomienia z dnia 5 stycznia 2023 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”), zarządzające Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym („Allianz DFE”), w wyniku połączenia ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny („Drugie Allianz OFE”), poinformowało, że łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugie Allianz OFE na dzień złożenia zawiadomienia wynosi 3 053 038 akcji, stanowiących 14,37% udziału w kapitale zakładowym spółki, co daje prawo do wykonywania 3 053 038 głosów z akcji stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.

**W dniu 16 maja 2023 r. na podstawie zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”) poinformowało, że w dniu 12 maja 2023 r. w wyniku likwidacji Drugiego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego („Drugie Allianz OFE”) w drodze przeniesienia jego aktywów do Allianz OFE, udział w ogólnej liczbie głosów spółki FERRO S.A. na rachunkach Allianz OFE wynosił powyżej 10%. Przed likwidacją Drugiego Allianz OFE łączny stan na rachunkach Allianz OFE i Drugie Allianz OFE wynosił 3053038 akcji Spółki, co stanowiło łącznie 14,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 3 053 038 głosów stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE, zapisanych było 3 053 038 akcji, stanowiących 14,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 3 053 038 głosów z akcji stanowiących 14,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

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		
Wojciech Gątkiewicz	10 705	-
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	135 743	-

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2023 r. do daty sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania, 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.

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

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

6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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 ogółem mają głównie czynniki makroekonomiczne, które determinują rozwój rynkowy przedsiębiorstwa. Należą do nich m.in. koniunktura na rynku budowlano-montażowym oraz remontowym w Europie Środkowo-Wschodniej i na świecie, ogólna sytuacja gospodarcza w Europie i poziom popytu na produkty oferowane przez Grupę FERRO w Europie Środkowo-Wschodniej. Wśród innych czynników należy wymienić również wahania cen metali kolorowych, w szczególności zmiany ceny miedzi oraz zmiany kursów walut, w szczególności zmiany kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego oraz do euro.

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

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

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

- osłabione nastroje konsumenckie determinowane między innymi przez bliskość wojny, spadek płac realnych i realnego dochodu rozporządzalnego (pod wpływem wysokiego poziomu inflacji i stóp procentowych) i spadek dostępności kredytów konsumpcyjnych, wpływające na niższą skłonność do wydatków, w tym m.in. na remonty
- pogorszenie koniunktury na rynku budowlano-montażowym i ograniczona aktywność inwestycyjna zarówno instytucjonalna (np. deweloperzy), jak i indywidualna w zakresie budowania nowych mieszkań i domów, podyktowana wysokimi stopami procentowymi i ograniczoną akcją kredytową oraz spadkiem popytu
- wysoka niepewność w zakresie przyszłego wykorzystania określonych źródeł ciepła (w szczególności kotłów gazowych), wynikająca z nieprecyzyjnych i zmieniających się zapowiedzi i planów legislacji przede wszystkim na poziomie UE (w tym planów trudnych do realizacji i akceptacji przez wiele państw UE), wpływających na potęgowanie niepewności konsumentów co do wyboru konkretnego źródła ciepła, a w konsekwencji na odraczanie decyzji inwestycyjnych
- ogólne obniżenie popytu rynkowego po okresie wysokiej bazy (do 1H'22), wynikającej z bardzo dobrej koniunktury i kumulacji wydatków m.in. remontowych (w tym efektu pandemii COVID-19), dodatkowo wzmocnionych efektem cenowym związanym z ograniczoną wówczas dostępnością rynkową wielu towarów
- wysoki poziom zatowarowania niektórych kanałów dystrybucji (w tym po wysokich kosztach), co w obliczu istotnego wzrostu dostępności materiałów budowlanych, spadku poziomu inwestycji i popytu oraz w połączeniu z wysokimi kosztami finansowania magazynu może spowodować okresowe korekty cen na rynku (w ogólnie rosnącym trendzie)
- realizacja przez Grupę strategicznych inwestycji rozwojowych, obejmujących budowę i uruchomienie nowego centrum logistycznego w Rumunii w celu reorganizacji sprzedaży zagranicznej na rynkach SEE (South and Eastern Europe) oraz stopniowe uruchamianie systemu klasy ERP w poszczególnych spółkach Grupy, mogące przejściowo wpływać na przesunięcia generowanych przychodów oraz na okresowo niższą rotację kapitału obrotowego (przede wszystkim w związku z koniecznością relokacji i zabezpieczenia niezbędnego poziomu zapasu handlowego w nowej lokalizacji magazynowej)
- wysoki poziom stóp procentowych, który bezpośrednio będzie generował wzrost kosztów odsetkowych Grupy w obliczu wyższego poziomu zadłużenia finansowego, wynikającego z wyższego poziomu realizacji inwestycji rozwojowych (wypełnianie założeń Strategii F1R2) oraz podwyższonego kapitału obrotowego, przy jednoczesnej planowanej wypłacie dywidendy
- wahania kursów głównych walut rozliczeniowych (szczególnie USD i EUR) wobec złotego, mogące w przypadku osłabienia złotego negatywnie wpływać na osiąganą przez Grupę marżę („krótka” pozycja walutowa Grupy w tych walutach)
- wpływ programów socjalnych np. „Bezpieczny Kredyt 2%” oraz programów dofinansowania wymian źródeł ciepła i inwestycji termomodernizacyjnych – „Mój Prąd 5.0” lub „Czyste Powietrze”, mogących przełożyć się na wzrost popytu na materiały budowlane, produkty wykończenia wnętrz oraz na źródła ciepła.

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

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

a) Strategia Grupy Ferro na lata 2022 - 2026

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 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowanej EBITDA sięgającej: 193 mln PLN.

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

W ramach Strategii F1R2 Zarząd 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 F1R2 Grupa uwzględniła także zagadnienia z obszaru ESG, dotyczące m.in. obszarów środowiskowych i zrównoważonego rozwoju, a także spraw pracowniczych i społecznych, dialogu z lokalnymi społecznościami, relacji z klientami. Przyjęta przez Zarząd Jednostki Dominującej Strategia Grupy Ferro na lata 2022 – 2026 została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą i zarekomendowana do wdrożenia.

- b) Zawarcie umowy kredytowej i planowana zmiana organizacji zamówień przez spółkę zależną Emitenta z siedzibą w Rumunii

Spółka zależna Novaservis Ferro Group SRL z siedzibą w Cluj-Napoca, Rumunia zawarła w dniu 06 marca 2023 roku z Bankiem BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA z siedzibą w Bukareszcie umowę kredytową, na podstawie której uzyskała od Banku linię kredytową do wartości limitu 15 000 tys. EURO (tj. około 70 609 tys. zł wg kursu NBP z dnia 06 marca 2023 roku) na finansowanie bieżącej działalności Spółki zależnej. Umowa kredytowa zawarta została na 24 miesiące, do dnia 06 marca 2025 roku. Udostępnienie Spółce zależnej powyższego limitu nie jest równoznaczne z tym, że Spółka zależna postanowi z niego skorzystać w całości, limit wykorzystywany będzie zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki zależnej. Linia kredytowa dostępna jest w walutach RON, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone dla kredytów w RON – ROBOR 3M plus marża Banku, dla kredytów w EUR - EURIBOR 3M plus marża Banku, dla USD – SOFR 1M plus marża Banku. Wysokość prowizji przewidzianych w umowie kredytowej nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: zastaw na rachunkach bankowych Spółki zależnej otwartych w Banku, zastaw na bieżących i przyszłych należnościach od wskazanych kontrahentów Spółki zależnej, zastaw na zapasach, list wspierający realizację zobowiązań przez Spółkę zależną wystawiony przez Ferro S.A. Umowa Kredytowa zawiera standardowo stosowane w umowach kredytowych zobowiązania do utrzymania określonych wskaźników finansowych, ograniczenia dotyczące obciążania majątku, zwiększania zadłużenia finansowego. Umowa kredytowa przewiduje, że wypłata dywidendy przez Spółkę zależną będzie następowała po spełnieniu wskazanych w umowie wskaźników finansowych oraz utrzymania ustalonego poziomu zabezpieczeń. Zawarcie ww. umowy kredytowej ma na celu wsparcie bieżącej działalności Spółki zależnej, w tym m.in. umożliwienie Spółce zależnej samodzielnego nabywania i finansowania towarów handlowych oferowanych przez Spółkę zależną, sukcesywnego zwiększenia rynków zbytu i dywersyfikację kanałów dystrybucji przy jednoczesnym obniżeniu kosztów obsługi. Oznacza to również, że w związku z reorganizacją, w 2023 roku stopniowemu

obniżeniu ulegnie skala transakcji handlowych pomiędzy Jednostką Dominującą a Spółką zależną. Spółka zależna zmniejszy wolumen nabywanych za pośrednictwem Jednostki Dominującej towarów handlowych na rzecz ich samodzielnego finansowania.

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

Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki

W wyniku rozpoczęcia działań wojennych w Ukrainie, Zarząd Jednostki Dominującej i spółek zależnych, biorąc pod uwagę aktualną sytuację podjęli decyzję o czasowym wstrzymaniu dostaw towarów do krajów aktywnych w konflikcie tj. Rosji, Białorusi, Ukrainie i ograniczeniu sprzedaży w tych regionach. Przy czym Grupa wznowiła sprzedaż na Ukrainę biorąc pod uwagę przywrócenie od czerwca 2022 możliwość ubezpieczenia należności w kontraktach eksportowych z kontrahentami ukraińskimi.

Grupa nie prowadzi sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych, utrudnieniem w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki. Jednocześnie Grupa na bieżąco korzysta z możliwości alokacji oferty na inne rynki, na których działalność jest kontynuowana bez zakłóceń.

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

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny Księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 29 maja 2023 r.