

FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY

GRUPY FERRO S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 R.

Skawina, 13 listopada 2024 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr III/2024

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757, ze zm.) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za III kwartał 2024 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

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

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2024 r.– 30.09.2024 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2023 r.– 30.09.2023 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2024 r.– 30.09.2024 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2023 r.– 30.09.2023 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	584 609	602 658	135 886	131 662
II. Zysk z działalności operacyjnej	81 299	75 541	18 897	16 503
III. Zysk brutto	75 820	64 185	17 624	14 022
IV. Zysk netto	60 678	51 446	14 104	11 239
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,85	2,41	0,66	0,53
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,85	2,41	0,66	0,53
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 170	81 682	19 099	17 845
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 103)	(8 627)	(1 186)	(1 885)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(70 024)	21 279	(16 276)	4 649
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	7 043	94 334	1 637	20 609
	stan na 30.09.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.	stan na 30.09.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
XII. Aktywa, razem	786 475	768 897	183 795	176 839
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	344 853	312 960	80 590	71 978
XIV. Zobowiązania długoterminowe	32 123	63 331	7 507	14 566
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	312 730	249 629	73 083	57 412
XVI. Kapitał własny	441 622	455 937	103 205	104 861
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 964	4 886

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej

	01.01.2024 r.– 30.09.2024 r.	01.01.2023 r.– 30.09.2023 r.	01.01.2024 r.– 30.09.2024 r.	01.01.2023 r.– 30.09.2023 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	225 997	290 063	52 531	63 370
II. Zysk z działalności operacyjnej	18 782	17 746	4 366	3 877
III. Zysk (strata) brutto	63 408	69 480	14 739	15 179
IV. Zysk (strata) netto	60 184	66 137	13 989	14 449
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 961	62 204	7 894	13 590
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 712	18 025	2 257	3 938
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(61 276)	(31 997)	(14 243)	(6 991)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(17 603)	48 232	(4 092)	10 537
	stan na 30.09.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.	stan na 30.09.2024 r.	stan na 31.12.2023 r.
IX. Aktywa, razem	442 764	411 819	103 471	94 715
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	163 769	125 881	38 272	28 951
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 776	36 763	1 817	8 455
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	155 993	89 118	36 455	20 496
XIII. Kapitał własny	278 995	285 938	65 199	65 764
XIV. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 964	4 886

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. w wysokości 4,3022 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. w wysokości 4,5773 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2024 r. w wysokości 4,2791 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 4,3480 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

30 września 2024 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

za okres

Nota	9 miesięcy kończący się 30.09.2024	9 miesięcy kończący się 30.09.2023	3 miesiące kończący się 30.09.2024	3 miesiące kończący się 30.09.2023	
Przychody ze sprzedaży	4	584 609	602 658	205 280	212 601
Pozostałe przychody		1 455	3 240	681	70
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		(4 247)	(11 807)	3 204	(6 135)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(239 586)	(253 894)	(84 800)	(89 994)
Zużycie materiałów i energii		(110 141)	(112 770)	(39 183)	(34 711)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(80 901)	(84 419)	(27 111)	(27 106)
Amortyzacja		(12 848)	(12 765)	(4 344)	(4 513)
Pozostałe koszty		(57 042)	(54 702)	(19 928)	(19 658)
Zysk na działalności operacyjnej		81 299	75 541	33 799	30 554
Przychody finansowe		1 263	1 346	753	552
Koszty finansowe		(6 742)	(12 702)	(653)	(4 267)
Zysk przed opodatkowaniem		75 820	64 185	33 899	26 839
Podatek dochodowy		(15 142)	(12 739)	(6 472)	(5 608)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		60 678	51 446	27 427	21 231
Zysk netto za okres sprawozdawczy		60 678	51 446	27 427	21 231
Zysk netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		60 454	51 193	27 152	21 118
Udziały niekontrolujące		224	253	275	113
Zysk netto za okres sprawozdawczy		60 678	51 446	27 427	21 231
Inne całkowite dochody					
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:		(7 200)	(6 158)	(3 577)	3 328
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia		(7 200)	(6 158)	(3 577)	3 328
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia		(7 200)	(6 158)	(3 577)	3 328
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:		-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-	-	-

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota	9 miesięcy kończący się 30.09.2024	9 miesięcy kończący się 30.09.2023	3 miesiące kończący się 30.09.2024	3 miesiące kończący się 30.09.2023
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(7 200)	(6 158)	(3 577)	3 328
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	53 478	45 288	23 850	24 559
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właściciele jednostki dominującej	53 254	45 035	23 575	24 446
Udziały niekontrolujące	224	253	275	113
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	53 478	45 288	23 850	24 559
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	2,85	2,41	1,28	0,99
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	2,85	2,41	1,28	0,99
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	2,85	2,41	1,28	0,99
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	2,85	2,41	1,28	0,99

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	6	90 203	98 096
Wartość firmy		131 272	135 514
Wartości niematerialne	6	66 323	67 381
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 221	4 920
Aktywa trwale razem		292 019	305 911
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	263 970	236 694
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		811	1 160
Pozostałe inwestycje		140	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		55	898
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		175 712	142 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		53 768	81 561
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwale lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		494 456	462 986
Aktywa obrotowe razem		494 456	462 986
Aktywa razem		786 475	768 897
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 428	11 628
Zyski zatrzymane		329 230	335 903
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		437 275	451 148
Udziały niekontrolujące		4 347	4 789
Kapitał własny razem		441 622	455 937
Zobowiązania			
Rezerwy długoterminowe		621	621
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		621	621
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		9 908	39 879
Zobowiązanie z tytułu leasingu		9 250	10 127
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 276	12 509
Zobowiązania pozostałe		68	195
Zobowiązania długoterminowe razem		32 123	63 331
Rezerwy bieżące		8 587	8 562
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		8 587	8 562
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		58 986	123 171
Zobowiązanie z tytułu leasingu		3 925	4 577
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 995	1 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:		234 172	109 913
<i>Zobowiązanie z tytułu dywidendy</i>		67 127	-

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Nota	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 065	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	312 730	249 629
Zobowiązania krótkoterminowe razem	312 730	249 629
Zobowiązania razem	344 853	312 960
Pasywa razem	786 475	768 897

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

	30.09.2024	30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	75 820	64 185
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>16 058</i>	<i>22 224</i>
Amortyzacja	12 848	12 765
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(34)	(375)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	4 382	1 661
Korekty z tytułu kosztów finansowych	5 442	11 382
Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek	-	61
Zmiana stanu zapasów	(31 684)	10 695
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(33 013)	(62 478)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	58 504	51 354
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	25	(333)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	349	279
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(471)	(366)
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	(456)	(2 421)
Inne korekty z tytułu pozycji niepieniężnych	166	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	91 878	86 409
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(9 708)	(4 727)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 170	81 682
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	298	386
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 360)	(9 013)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(41)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 103)	(8 627)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	181 465
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 758)	(4 876)
Splata kredytów i pożyczek	(58 982)	(143 183)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(556)	(734)
Odsetki zapłacone, w tym:	(5 728)	(11 394)

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	30.09.2024	30.09.2023
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	<i>(540)</i>	<i>(233)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(70 024)	21 279
Przepływy pieniężne netto, razem	7 043	94 334
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(8)</i>	<i>(170)</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	7 035	94 164
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</i>	<i>(6 142)</i>	<i>(57 952)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	893	36 212
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>928</i>	<i>813</i>

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	21 243	82 374	11 714	(86)	335 903	451 148	4 789	455 937
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					60 454	60 454	224	60 678
Inne całkowite dochody netto za okres			(7 200)			(7 200)		(7 200)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			(7 200)		60 454	53 254	224	53 478
Zwiększenie/zmniejszenie wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli							(41)	(41)
Dywidendy przyznane akcjonariuszom jednostki dominującej					(67 127)	(67 127)		(67 127)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym							(625)	(625)
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	(7 200)	-	(6 673)	(13 873)	(442)	(14 315)
Kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	21 243	82 374	4 514	(86)	329 230	437 275	4 347	441 622

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały 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
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					51 193	51 193	253	51 446
Inne całkowite dochody netto za okres			(6 158)			(6 158)		(6 158)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			(6 158)		51 193	45 035	253	45 288
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych					879	879	(879)	0
Przyznane dywidendy					(31 864)	(31 864)		(31 864)
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym							(1 016)	(1 016)
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	(6 158)	-	20 208	14 050	(1 642)	12 408
Kapitał własny na dzień 30 września 2023 r.	21 243	82 374	29 518	(206)	320 065	452 994	4 692	457 686

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanych łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2024 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
FERRO International sp. z o.o.	Skawina, Polska	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na eksport	100,00%*	2004 r. metoda pełna
NOVASERVIS spol. s.r.o.	Brno, Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą i produkcją armatury i wyposażenia sanitarnego	100,00%	2011 r. metoda pełna
NOVASERVIS FERRO Group SRL	Cluj - Napoca, Rumunia	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Rumunii	100,00%	2011 r. metoda pełna
Novaservis FERRO SK s.r.o.	Senica, Słowacja	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Słowacji	100,00%	2013 r. metoda pełna
FERRO Hungary Kft.	Budapeszt, Węgry	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Węgier	100,00%	2014 r. metoda pełna
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	Płowdiw, Bułgaria	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Bułgarii	100,00%	2015 r. metoda pełna
FERRO Baltics UAB	Wilno, Litwa	Spółka przeznaczona do dystrybucji produktów Grupy na terenie Litwy, Łotwy i Estonii	100,00%	2019 r. metoda pełna
FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku	100,00%	2019 r. metoda pełna
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	95,05%**	2021 r. metoda pełna
Heating Polska sp. z o.o.	Konin, Polska	Spółka zajmuje się sprzedażą pomp ciepła na rynku polskim oraz posiada sieć autoryzowanych serwisantów	100%	2023 r. metoda pełna

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

*W dniu 28 sierpnia 2024 r. Jednostka Dominująca nabyła dwa udziały w spółce zależnej Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie od dotychczasowych mniejszościowych współników spółki. W wyniku zawarcia umowy sprzedaży, Jednostka Dominująca stała się z dniem nabycia 100% właścicielem spółki zależnej, posiadając 100% udziałów w kapitale zakładowym.

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

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

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później). Zmiany obejmują przede wszystkim doprecyzowanie klasyfikacji, która jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa co do płatności zobowiązania nie będą brane pod uwagę.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienia w zakresie umów finansowania dostawców (data wejścia w życie 1 stycznia 2024 roku lub później).

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

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

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów walut obcych – zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut (data wejścia w życie 1 stycznia 2025 roku lub później).
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych - nowy standard zastępuje dotychczasowy MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Standard wprowadza nowe wymogi dotyczące prezentacji w ramach sprawozdania z zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. Wymaga również ujawniania miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz zawiera nowe zasady grupowania dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych (data wejścia w życie 1 stycznia 2027 roku lub później).
- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej - ujawnianie informacji: MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie tego standardu ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF (data wejścia w życie 1 stycznia 2027 roku lub później).
- Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych - zmiany dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (data wejścia w życie 1 stycznia 2026 roku lub później).
- Ulepszenia do MSSF (z 18.07.2024) – zmiany doskonalące tekst oraz wprowadzające spójność między poszczególnymi standardami (data wejścia w życie 1 stycznia 2026 roku lub później).

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 listopada 2024 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.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

4. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy kończący się 30.09.2024	9 miesięcy kończący się 30.09.2023	3 miesiące kończący się 30.09.2024	3 miesiące kończący się 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	195 721	200 603	66 911	71 150
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>166 750</i>	<i>170 815</i>	<i>57 453</i>	<i>61 741</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>28 971</i>	<i>29 788</i>	<i>9 458</i>	<i>9 409</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	387 421	401 000	137 810	141 015
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>260 775</i>	<i>268 642</i>	<i>93 690</i>	<i>90 158</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>126 646</i>	<i>132 358</i>	<i>44 120</i>	<i>50 857</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	444	298	241	98
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>444</i>	<i>298</i>	<i>241</i>	<i>98</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody ze sprzedaży usług	1 023	757	318	340
Przychody razem	584 609	602 658	205 280	212 603

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

Asortyment Grupy obejmuje także pompy ciepła do ogrzewania budynków oraz pompy ciepła do przygotowania ciepłej wody użytkowej w szerokich zakresach mocy grzewczej, współpracujących z nowoczesnymi systemami sterowania. Oferta Grupy

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

spełnia wysokie standardy w zakresie doboru komponentów od wiodących dostawców oraz wysokie standardy jakościowe i technologiczne.

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

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

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

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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						
01.01.2024 -30.09.2024						
SEGMENTY	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH			Pozostałe segmenty	RAZEM	
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	282 922	191 724	95 694	570 340	14 269	584 609
Przychody za sprzedaż produktów	83 052	16 503	92 959	192 514	3 207	195 721
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>55 150</i>	<i>15 448</i>	<i>92 959</i>	<i>163 557</i>	<i>3 193</i>	<i>166 750</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>27 902</i>	<i>1 055</i>	-	<i>28 957</i>	<i>14</i>	<i>28 971</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	199 870	175 187	2 711	377 768	9 653	387 421
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>99 948</i>	<i>152 566</i>	<i>2 711</i>	<i>255 225</i>	<i>5 550</i>	<i>260 775</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>99 922</i>	<i>22 621</i>	-	<i>122 543</i>	<i>4 103</i>	<i>126 646</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	34	24	58	386	444
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	<i>34</i>	<i>24</i>	<i>58</i>	<i>386</i>	<i>444</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	1 023	1 023
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(166 082)	(127 591)	(55 822)	(349 495)	(9 540)	(359 035)
Zysk segmentu	116 840	64 133	39 872	220 845	4 729	225 574

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.01.2024 -30.09.2024						
SEGMENTY			Źródła ciepła	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna					
Pozostałe przychody						1 455
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(141 483)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(4 247)
Zysk na działalności operacyjnej						81 299
Przychody finansowe						1 263
Koszty finansowe						(6 742)
Zysk przed opodatkowaniem						75 820
Podatek dochodowy						(15 142)
Zysk netto						60 678

GRUPA FERRO						
01.01.2023 -30.09.2023						
SEGMENTY			Źródła ciepła	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna					
Sprzedaż klientom zewnętrznym	288 730	209 215	92 646	590 591	12 067	602 658
Przychody za sprzedaży produktów	92 689	18 256	86 097	197 042	3 561	200 603
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	63 883	17 279	86 097	167 259	3 556	170 815
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	28 806	977	-	29 783	5	29 788
Przychody ze sprzedaży towarów	196 041	190 904	6 511	393 456	7 544	401 000
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	91 659	166 681	6 511	264 851	3 791	268 642
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	104 382	24 223	-	128 605	3 753	132 358
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	55	38	93	205	298
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	55	38	93	205	298
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.01.2023 -30.09.2023						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	757	757
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(181 968)	(141 018)	(55 353)	(378 339)	(8 372)	(386 711)
Zysk segmentu	106 762	68 197	37 293	212 252	3 695	215 947
Pozostałe przychody						3 240
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(131 839)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(11 807)
Zysk na działalności operacyjnej						75 541
Przychody finansowe						1 346
Koszty finansowe						(12 702)
Zysk przed opodatkowaniem						64 185
Podatek dochodowy						(12 739)
Zysk netto						51 446

GRUPA FERRO						
01.07.2024 -30.09.2024						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatur a sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	95 355	68 803	35 622	199 780	5 500	205 280
Przychody za sprzedaż produktów	26 413	5 492	33 904	65 809	1 102	66 911
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	17 355	5 097	33 904	56 356	1 097	57 453
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	9 058	395	-	9 453	5	9 458
Przychody ze sprzedaży towarów	68 942	63 303	1 714	133 959	3 851	137 810
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	34 407	55 022	1 714	91 143	2 547	93 690
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	34 535	8 281	-	42 816	1 304	44 120
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	8	4	12	229	241
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	8	4	12	229	241

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.07.2024 -30.09.2024						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatur a sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	318	318
Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentów	(56 213)	(46 117)	(20 021)	(122 351)	(3 972)	(126 323)
Zysk segmentu	39 142	22 686	15 601	77 429	1 528	78 957
Pozostałe przychody						681
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(49 043)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 204
Zysk na działalności operacyjnej						33 799
Przychody finansowe						753
Koszty finansowe						(653)
Zysk przed opodatkowaniem						33 899
Podatek dochodowy						(6 472)
Zysk netto						27 427

GRUPA FERRO						
01.07.2023 -30.09.2023						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatur a sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	95 435	74 427	38 414	208 276	4 327	212 603
Przychody za sprzedaż produktów	28 164	5 679	36 055	69 898	1 252	71 150
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>19 330</i>	<i>5 105</i>	<i>36 055</i>	<i>60 490</i>	<i>1 251</i>	<i>61 741</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>8 834</i>	<i>574</i>	-	<i>9 408</i>	<i>1</i>	<i>9 409</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	67 271	68 706	2 348	138 325	2 690	141 015
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>27 199</i>	<i>59 375</i>	<i>2 348</i>	<i>88 922</i>	<i>1 236</i>	<i>90 158</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>40 072</i>	<i>9 331</i>	-	<i>49 403</i>	<i>1 454</i>	<i>50 857</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	42	11	53	45	98
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	<i>42</i>	<i>11</i>	<i>53</i>	<i>45</i>	<i>98</i>

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.07.2023 -30.09.2023						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Nowoczesny kanał dystrybucji	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	340	340
Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentów	(58 581)	(48 608)	(22 587)	(129 776)	(2 925)	(132 701)
Zysk segmentu	36 854	25 819	15 827	78 500	1 402	79 902
Pozostałe przychody						70
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(43 254)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(6 135)
Zysk na działalności operacyjnej						30 583
Przychody finansowe						552
Koszty finansowe						(4 267)
Zysk przed opodatkowaniem						26 868
Podatek dochodowy						(5 608)
Zysk netto						21 260

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

GRUPA FERRO								
Obszary geograficzne 01.01.2024 -30.09.2024								
tys. PLN								
	OBSZARY GEOGRAFICZNE							RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	238 227	100 667	33 762	124 835	27 494	6 706	52 918	584 609

GRUPA FERRO								
Obszary geograficzne 01.01.2023 -30.09.2023								
tys. PLN								
	OBSZARY GEOGRAFICZNE							RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe kraje	

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Przychody ze sprzedaży	240 344	110 783	37 947	125 647	26 349	7 810	53 778	602 658
------------------------	---------	---------	--------	---------	--------	-------	--------	---------

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2024 -30.09.2024

tys. PLN

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	82 902	32 118	11 265	47 683	9 798	2 435	19 079	205 280

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.07.2023 -30.09.2023

tys. PLN

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Litwa	Pozostałe kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	90 553	34 359	11 938	43 418	10 325	2 735	19 275	212 603

W okresie 9 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 września 2024 r. jak również kończącym się 30 września 2023 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów od indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5 893 tys. zł, w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 3 229 tys. zł. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 19 070 tys. zł w tym z tytułu prawa do użytkowania o wartości 11 913 tys. zł.).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r., Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 1 589 tys. zł, w tym wartości niematerialne w realizacji na kwotę 733 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 959 tys. zł.)

Grupa w okresie sprawozdawczym kontynuuje proces wdrożenia systemu ERP w jednostce zależnej w Czechach.

7. Zapasy

Na dzień 30 września 2024 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 9 854 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 6 210 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres zakończony 30 września 2024 r. wynosi 4 408 tys.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

zł. (za okres zakończony 30 września 2023 r. wyniosła 1 782 tys. zł.). Ponadto w okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 729 tys. zł. (za okres 30 września 2023 r. 263 tys. zł) Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi (35) tys. zł.

Stan zapasów Grupy na dzień 30 września 2023 r. wyniósł 283 409 tys. zł.

Na dzień 30 września 2024 r. nie stwierdzono istnienia przestarzałych zapasów, na które nie zostały zawiązane odpisy aktualizujące.

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.09.2024 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2023 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.09.2024 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2023 r. [tys. zł]	Udział na 30.09.2024 r. %	Udział na 31.12.2023 r. %
NN PTE	4 188 933	4 188 933	4 189	4 189	19,7%	19,7%
Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
Allianz PTE	3 053 038	3 053 038	3 053	3 053	14,4%	14,4%
Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group (dawniej Aegon PTE S.A.)	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Zarząd Ferro S.A.	181 515	181 515	182	182	0,8%	0,8%
Pozostali	7 807 547	7 807 547	7 807	7 807	36,8%	36,8%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 września 2024 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 czerwca 2024 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki Dominującej za 2023 r. w wysokości 67 127 tys. zł co stanowi 3,16 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 12 września 2024 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono natomiast na 10 października 2024 r. Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”.

W okresie porównawczym kończącym się 31 grudnia 2023 r. wypłacono dywidendę w kwocie 31 864 tys. zł, co stanowiło 1,50 zł na jedną akcję.

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zysk przypadający na jedną akcję

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

	9 miesięcy kończące się 30.09.2024	9 miesięcy kończące się 30.09.2023	3 miesiące kończące się 30.09.2024	3 miesiące kończące się 30.09.2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	60 454	51 193	27 152	21 118
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	2,85	2,41	1,28	0,99

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 września 2024 r. i na dzień 30 września 2023 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na jedną akcję.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, w Grupie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	30.09.2024		31.12.2023	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Instal- Tech	-	-	-	35
	-	-	-	35

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2024	9 miesięcy kończące się 30.09.2023	3 miesiące kończące się 30.09.2024	3 miesiące kończące się 30.09.2023
Zakup usług	Instal- Tech	27	-	15	-
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	137	89	30	20

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zakupy usług razem	164	89	45	20
---------------------------	------------	-----------	-----------	-----------

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

W okresie 9 oraz 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa posiadała otwarte krótkoterminowe walutowe transakcje terminowe („WTT”) na kwotę 15 000 tys. zł (100 000 tys. CZK) zastosowane dla pary walutowej CZK/PLN. Walutowa transakcja terminowa jest transakcją pochodną rozliczaną poprzez dokonanie zapłaty kwoty transakcji w walucie bazowej za jej równowartość w walucie niebazowej przeliczoną po kursie terminowym (rozliczenie przez ”dostawę waluty”).

Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości 140 tys. zł na 30 września 2024 r., zastosowano poziom 2 wyceny. Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych zaprezentowanych w poziomie 2 została ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez bank, z którym zawarto odpowiednie kontrakty.

Na dzień 31 grudnia 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 szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu. Wartość księgową netto wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

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

12. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa FERRO S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

14. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 30 września 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa posiadała następującą gwarancję:

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

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 września 2024 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

FERRO S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Nota	9 miesięcy kończący się	9 miesięcy kończący się	3 miesięcy kończący się	3 miesięcy kończący się
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	225 997	290 063	74 536	89 029
Pozostałe przychody	633	741	52	(196)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(151 429)	(213 980)	(49 064)	(63 493)
Zużycie materiałów i energii	(3 591)	(4 303)	(1 149)	(1 317)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(27 810)	(29 416)	(9 191)	(9 506)
Amortyzacja	(3 544)	(4 145)	(1 191)	(1 313)
Pozostałe koszty	(21 474)	(21 214)	(7 278)	(6 791)
Zysk na działalności operacyjnej	18 782	17 746	6 715	6 413
Przychody finansowe, w tym:	46 858	59 200	34 779	58 535
<i>Dywidenda od jednostek zależnych</i>	45 881	56 671	33 880	56 671
Koszty finansowe	(2 232)	(7 466)	(292)	(2 335)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 408	69 480	41 202	62 613
Podatek dochodowy	(3 224)	(3 343)	(1 472)	(1 351)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	60 184	66 137	39 730	61 262
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	60 184	66 137	39 730	61 262

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale		21 562	23 220
Wartości niematerialne		8 218	8 971
Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych	5	179 714	179 673
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 723	4 223
Aktywa trwale razem		213 217	216 087
Aktywa obrotowe			
Zapasy		101 006	89 382
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		811	1 160
Pozostałe inwestycje		140	88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		94 279	54 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		33 311	50 914
Aktywa obrotowe razem		229 547	195 732
Aktywa razem		442 764	411 819
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		174	174
Zyski zatrzymane		175 204	182 147
Kapitał własny razem		278 995	285 938
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		7 500	36 500
Zobowiązania z tytułu leasingu		16	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		260	260
Zobowiązania długoterminowe razem		7 776	36 763
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		5 040	34 326
Zobowiązania z tytułu leasingu		140	1 299
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 564	4 130
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 704	1 216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:		142 480	46 611
<i>Zobowiązania z tytułu dywidendy</i>		67 127	-
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 065	1 536
Zobowiązania krótkoterminowe razem		155 993	89 118
Zobowiązania razem		163 769	125 881
Pasywa razem		442 764	411 819

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

30.09.2024

30.09.2023

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	63 408	69 480
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	3 544	4 145
Odписы aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	1 491	1 639
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(53)	(878)
(Zysk)/strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	47	(199)
Odsetki i dywidendy netto	(44 496)	(49 681)
Zmiana stanu zapasów	(13 119)	32 069
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6 087)	(4 855)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	30 150	8 631
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	434	(291)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	349	279
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(471)	(366)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	35 197	59 973
Podatek dochodowy zapłacony	(1 236)	2 231
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 961	62 204
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	252	1 971
Dywidendy otrzymane	12 001	19 531
Odsetki otrzymane	157	3
Splacone pożyczki	8 531	-
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 678)	(3 480)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(41)	-
Udzielone pożyczki	(8 510)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 712	18 025
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	10 000
Wydatki finansowe		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 308)	(3 197)
Splata kredytów i pożyczek	(58 000)	(31 250)
Odsetki zapłacone, w tym:	(1 968)	(7 550)
<i>Odsetki z tytułu umów leasingu</i>	(45)	(170)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(61 276)	(31 997)
Przepływy pieniężne netto, razem	(17 603)	48 232
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	10	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	50 914	(8 546)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	33 311	39 686
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	561	317

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	21 243	82 374	174	182 147	285 938
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	60 184	60 184
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	60 184	60 184
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Przyznane dywidendy	-	-	-	(67 127)	(67 127)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(67 127)	(67 127)
Kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	21 243	82 374	174	175 204	278 995

	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.	21 243	82 374	(26)	146 703	250 294
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	66 137	66 137
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	66 137	66 137
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Przyznane dywidendy	-	-	-	(31 863)	(31 863)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(31 863)	(31 863)
Kapitał własny na dzień 30 września 2023 r.	21 243	82 374	(26)	180 977	284 568

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i należy je analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 września 2024 r. W danych objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. zostały zawarte dodatkowe istotne informacje potrzebne do właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie, które nie są powtarzane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 listopada 2024 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	30.09.2024	31.12.2023
-----------------	------------	------------

	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	1 481	-	475	-
Novaservis spol. s.r.o.*	36 183	2 537	2 181	2 810
FERRO Hungary Kft.	3 569	-	1 817	-
Novaservis FERRO Group SRL	7 466	242	5 524	280
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	19	-	949	-
Ferro Baltics UAB	3 828	-	3 392	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	69	-
FERRO Adriatica d o.o.**	7	97	91	72
Termet S. A.	14	73	337	67
Tester sp. z o.o.	-	-	14	42
Heating sp. z o.o.	-	-	7	-
	52 567	2 949	14 856	3 271

*Wykazane na dzień 30 września 2024 roku należności od Novaservis spol s.r.o. obejmują również należności z tytułu należnej dywidendy w kwocie 34 000 tys. zł (200 000 tys. CZK).

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

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2024	9 miesięcy kończące się 30.09.2023	3 miesiące kończące się 30.09.2024	3 miesiące kończące się 30.09.2023
Sprzedaż towarów	Ferro International sp. z o. o.	8 808	9 333	3 241	3 400
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	6 928	6 671	2 509	2 383
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	6 496	10 285	2 816	3 012
Sprzedaż towarów	Ferro Hungary Kft.	18 568	16 716	6 547	6 535
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd	(2)	4 144	-	1 595
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	14 590	66 224	3 699	9 956
Sprzedaż towarów	Ferro Adriatica d o.o.	62	136	7	37
Sprzedaż towarów	Termet S.A.	19	197	10	1
Sprzedaż towarów	Tester sp. z o.o.	-	1	-	-
Sprzedaż towarów razem		55 469	113 707	18 829	26 919
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	42	-	3	-
Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o. o.	4	4	1	1
Sprzedaż usług	Novaservis spol. s r.o.	178	-	67	-
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft.	40	-	4	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	39	-	4	-
Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d o.o.	6	-	-	-
Sprzedaż usług	Termet S.A.	45	20	5	-
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Group SRL	370	391	3	-
Sprzedaż usług razem		724	415	87	1
Odsetki	Ferro Adriatica d o.o.	1	3	-	1
Odsetki	Novaservis spol. s r.o.	156	-	27	-
Dywidenda	Novaservis spol. s r.o.	33 880	37 140	33 880	37 140
Dywidenda	Termet S.A.	12 001	19 531	-	19 531

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2024	9 miesięcy kończące się 30.09.2023	3 miesiące kończące się 30.09.2024	3 miesiące kończące się 30.09.2023
Przychody finansowe razem		46 038	56 674	33 907	56 672
Zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych w Grupie	Novaservis FERRO Group SRL/Novaservis spol s r.o./Termet	8	46	-	46

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	9 miesięcy kończące się 30.09.2024	9 miesięcy kończące się 30.09.2023	3 miesiące kończące się 30.09.2024	3 miesiące kończące się 30.09.2023
Zakup usług	Novaservis spol. s r. o.	28	10	24	10
Zakup usług	Ferro Adriatica d o.o.	820	700	268	266
Zakup usług	Termet S.A.	1	28	1	7
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	137	89	30	20
Zakupy usług razem		986	827	323	303
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r. o.	14 721	17 771	4 585	4 599
Zakupy towarów	Novaservis Ferro Group SRL	1 378	-	326	-
Zakupy towarów	Termet S.A.	817	-	407	-
Zakupy towarów	Tester sp. z o.o.	-	48	-	48
Zakupy towarów	Ferro International Sp. z o. o.	-	38	-	38
Zakupy towarów razem		16 916	17 857	5 318	4 685
Odsetki	Termet S.A.	-	1 163	-	258
Koszty finansowe razem		-	1 163	-	258

*powiązania o charakterze personalnym

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.09.2024	31.12.2023
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305	305
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	179 409	179 368
Inwestycje w jednostkach zależnych	179 714	179 673

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
30 września 2024 r.			
Ferro International Sp. z o.o.	100%**	243	243
Novaservis spol. s r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129

Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Termet S.A.	95,05%	69 871	69 871
Heating Polska sp. z o.o.	100%	9 748	9 748
Razem		179 409	179 409

31 grudnia 2023 r.

Ferro International Sp. z o.o.	99,5%	202	202
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 401	99 401
Ferro Baltics UAB.	100%	129	129
Ferro Adriatica D O.O.	100%	14	14
Novaservis Ferro SK s.r.o	2%*	3	3
Termet S.A.	95,05%	69 871	69 871
Heating Polska sp. z o.o.	100%	9 748	9 748
Razem		179 368	179 368

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

**W dniu 28 sierpnia 2024 r. Jednostka Dominująca nabyła dwa udziały w spółce zależnej Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie od dotychczasowych mniejszościowych wspólników spółki. W wyniku zawarcia umowy sprzedaży, Spółka stała się z dniem nabycia 100% właścicielem spółki zależnej, posiadając 100% udziałów w kapitale zakładowym. Przed nabyciem Spółka posiadała 99,5% udziałów.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

7. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

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

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

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Kadra nadzorująca i zarządzająca w Jednostce Dominującej Grupy Ferro

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

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

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Jednostką Dominującą kierował Zarząd w składzie:

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

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

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W pozostałych jednostkach zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

Struktura Grupy Ferro na dzień 30 września 2024 r. kształtowała się następująco:

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

FERRO S.A. na dzień 30 września 2024 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

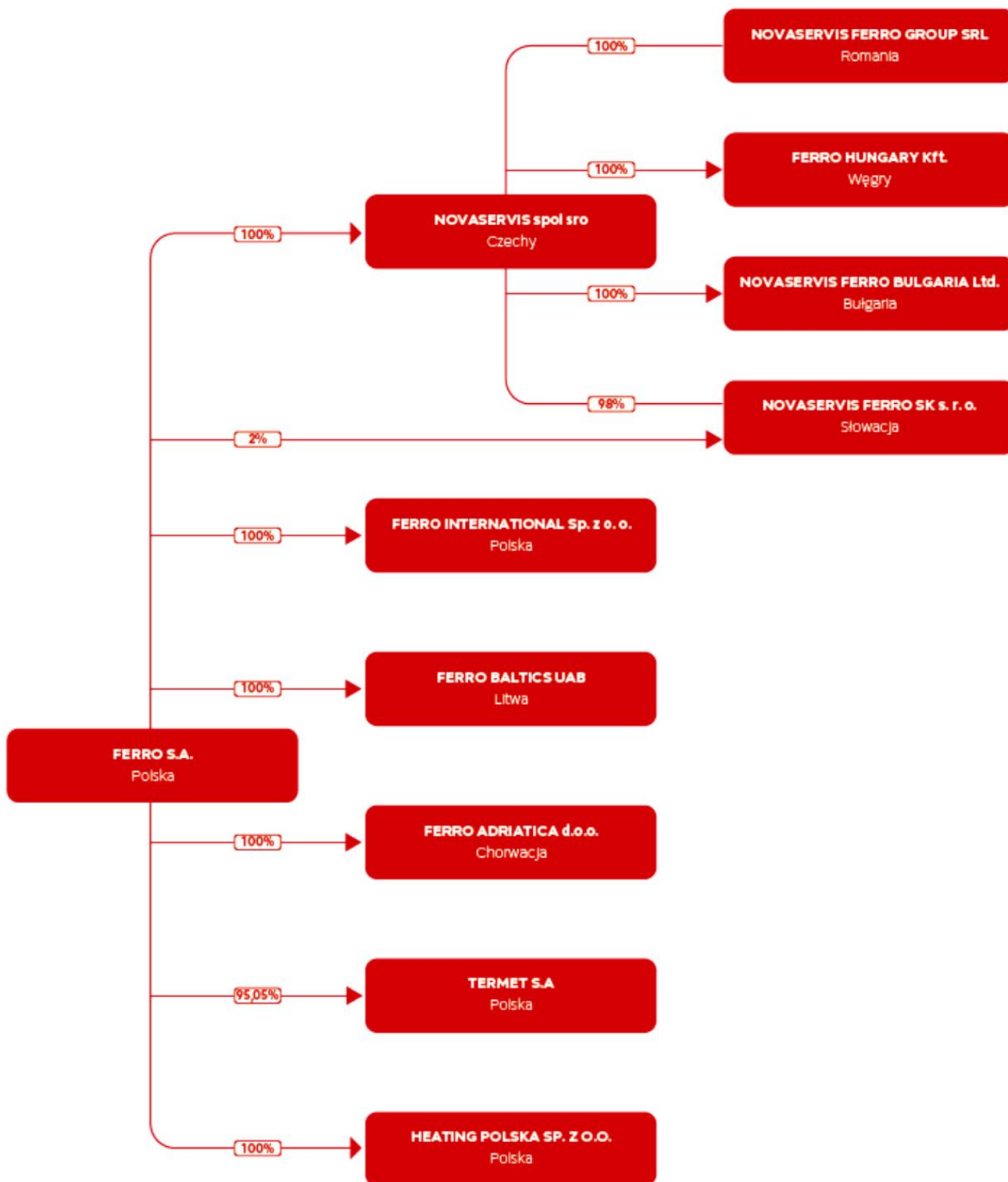
- Ferro International sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie, Polska*;
- Novaservis spol. s.r.o. (Czechy) z siedzibą w Brnie, Republika Czeska;
- Novaservis FERRO SK s.r.o. z siedzibą w Senica, Republika Słowacka;
- Ferro Baltics, UAB z siedzibą w Wilnie, Republika Litewska;
- Ferro Adriatica d.o.o. z siedzibą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

FERRO S.A. posiada pośrednio udziały w spółkach:

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

*W dniu 28 sierpnia 2024 r. Jednostka Dominująca nabyła dwa udziały w spółce zależnej Ferro International Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie od dotychczasowych mniejszościowych wspólników spółki. W wyniku zawarcia umowy sprzedaży, Jednostka Dominująca stała się z dniem nabycia 100% właścicielem spółki zależnej, posiadając 100% udziałów w kapitale zakładowym. Przed nabyciem Jednostka Dominująca posiadała 99,5% udziałów.

Struktura Grupy FERRO na dzień 30 września 2024 r.



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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 30 czerwca 2024 r.

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

Stan na dzień 13 listopada 2024 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
NN PTE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%	-
BANKOWY PTE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-
ALLIANZ PTE	3 053 038	3 053 038	14,4%	14,4%	-
VIENNA PTE S.A. Vienna Insurance Group	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-

Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy wynosi 21 242 655 zł. Dane dotyczące znacznych akcjonariuszy przedstawiono na podstawie informacji otrzymanych przez spółkę w trybie art. 69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę na przekazany raportem bieżącym nr 8/2024 wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 18 czerwca 2024 roku.

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

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

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

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

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

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

W wyniku wydanych decyzji, stwierdzono że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek.

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

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

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

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

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

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

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

Wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy 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, głównie na rynkach Europy 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, a także koszty głównych usług zewnętrznych, w tym transportowych oraz związanych ze wsparciem procesów sprzedażowych i marketingowych.

Czynniki wymienione powyżej w większości 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. Potencjalny wpływ na działalność Grupy, szczególnie w zakresie stabilności łańcuchów dostaw, może mieć również nasilenie napięć handlowych pomiędzy UE i Chinami.

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:

- niestabilne nastroje konsumenckie determinowane między innymi przez bliskość wojny, spadek liczby nowych ofert pracy (jednak przy nadal niskiej stopie bezrobocia), inflację i wzrost cen energii oraz poziom dostępności kredytów konsumenckich, z drugiej strony widoczny jest wyraźny wzrost płac realnych (który jednak spowalnia w drugiej połowie roku) – czynniki te łącznie wpływają na skłonność do wydatków, w tym m.in. na remonty;
- koniunktura na rynku budowlano-montażowym, w szczególności na rynku mieszkaniowym (aktywność deweloperów) – w Polsce zanotowany spadek r/r liczby oddawanych do użytku mieszkań – w 2023 i w okresie styczeń-wrzesień 2024 (-8% r/r), natomiast w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 miał miejsce wzrost r/r liczby rozpoczętych budów i wydanych pozwoleń na budowę. Rynek inwestycji prywatnych pozostaje jednak w słabej kondycji – w Polsce widoczny jest istotny spadek liczby rozpoczynanych budów domów jednorodzinnych. Koniunktura w regionie jest niepewna, pod wpływem wysokich kosztów nieruchomości mieszkaniowych, wysokich kosztów materiałów i robocizny oraz finansowania. Pozytywny wpływ na rynek może mieć wdrożenie programów finansowanych ze środków KPO oraz Mieszkanie na Start, jednak proces podejmowania decyzji administracyjnych w tym zakresie przedłuża się;
- zmniejszająca się, ale wciąż obecna w świadomości konsumentów niepewność w zakresie przyszłego wykorzystania określonych źródeł ciepła (w szczególności kotłów gazowych), wynikająca z nieprecyzyjnych i zmieniających się zapowiedzi i planów legislacji przede wszystkim na poziomie UE (w tym planów trudnych do realizacji i akceptacji przez wiele państw UE), dodatkowo potęgowana nierzetelnym przekazem medialnym (np. dotyczącym nowelizacji Dyrektywy o efektywności energetycznej budynków), co łącznie wpływa na pogorszenie decyzyjności konsumentów co do wyboru konkretnego źródła ciepła, a w konsekwencji na odraczenie decyzji inwestycyjnych; z kolei w zakresie pomp ciepła wpływ na sprzedaż ma zmienność kosztów energii elektrycznej, wzrost niepewności konsumentów i kwestie regulacyjne (jak np. zmiany w programie Czyste Powietrze, wymagające wykonania audytu energetycznego lub konieczność wybrania pompy ciepła z Listy Zielonych Urządzeń i Materiałów „ZUM”);
- poziom zatowarowania niektórych kanałów dystrybucji na rynku, mogący – w przypadku istotnego obniżenia poziomu inwestycji i popytu oraz w połączeniu z wysokimi kosztami finansowania magazynu – spowodować konieczność okresowych korekt cen na rynku (przy ogólnie stabilnym trendzie);
- zdolność Grupy do kontroli kosztów operacyjnych, w tym kosztów zatowarowania i materiałów oraz kosztów wynagrodzeń i usług obcych (np. transport, wsparcie sprzedaży i marketing), szczególnie w obliczu istotnego wzrostu płac w gospodarce;

- realizacja przez Grupę strategicznych inwestycji rozwojowych, stopniowe uruchamianie systemu klasy ERP w poszczególnych spółkach Grupy, mogące przejściowo wpływać na przesunięcia generowanych przychodów oraz na okresowo niższą rotację kapitału obrotowego;
- wysoki poziom stóp procentowych, który bezpośrednio może generować wysoki poziom kosztów odsetkowych Grupy w przypadku wzrostu poziomu zadłużenia finansowego, w związku z realizacją inwestycji rozwojowych (wypełnianie założeń Strategii F1R2) oraz wzrostu kapitału obrotowego, przy jednoczesnej zdefiniowanej polityce dywidendowej;
- wahania kursów głównych walut rozliczeniowych i funkcjonalnych w poszczególnych spółkach zależnych z Grupy (szczególnie USD, EUR, CZK i RON) wobec złotego, mogące negatywnie wpływać na osiąganą marżę oraz wyniki (dodatkowo w postaci różnic kursowych).

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

a) Strategia Grupy Ferro na lata 2022 - 2026

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

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

Strategia F1R2 opiera się na czterech wzajemnie powiązanych filarach:

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

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

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

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

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

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

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

można wykluczyć, że w kolejnych kwartałach nastąpić może aktualizacja niektórych założeń Strategii w związku z potrzebą dostosowania ich do obecnej i antycypowanej sytuacji rynkowej.

Zarząd Spółki szacuje, że realizacja głównych założeń opisanych w Strategii FIR2 pozwoli na osiągnięcie w perspektywie 2026 roku następujących celów finansowych Grupy:

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

Skonsolidowanej EBITDA sięgającej: 193 mln PLN.

Zarząd Spółki założył w Strategii FIR2, że średnioroczne wydatki inwestycyjne w okresie jej realizacji nie przekroczą 30 mln PLN. Powyższe wartości nie uwzględniają wpływu potencjalnych inicjatyw dotyczących projektów akwizycyjnych z obszaru M&A. Przedstawione w niniejszym raporcie przewidywania wyników finansowych stanowią cel, jaki stawia Zarząd Spółki w związku z wdrożeniem i realizacją zaprezentowanych planów rozwoju. Przedstawione założenia finansowe nie stanowią prognozy. Strategia FIR2 powstała przy założeniu stabilnego systemu podatkowego.

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

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

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

a) Wpływ działań wojennych w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki

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

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

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

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

b) Uwarunkowania rynkowe w segmencie źródła ciepła

W okresie sprawozdawczym widoczny jest wzrost sprzedaży gazowych kotłów kondensacyjnych we wszystkich kategoriach.

Ten pozytywny trend jest rezultatem zmiany podejścia konsumentów, którzy po kampanii dezinformacyjnej i wzroście cen energii elektrycznej, zaczęli ponownie doceniać gazowe kotły kondensacyjne jako efektywne i niezawodne źródło ogrzewania.

Rynek urządzeń grzewczych adaptuje się do zmieniających się warunków i potrzeb konsumentów, odzyskując zaufanie do gazowych kotłów kondensacyjnych jako ekonomicznej i ekologicznej opcji ogrzewania.

Utrzymuje się jednak nadal niski poziom sprzedaży pomp ciepła, który jest wynikiem kilku czynników, takich jak podwyżki cen energii elektrycznej oraz znacznych różnic w kosztach inwestycyjnych między pompami ciepła a kotłami gazowymi kondensacyjnymi.

Sytuacja geopolityczna i niepewność otoczenia regulacyjnego dotyczącego źródeł ciepła w Polsce również nie sprzyjają inwestycjom, a wysoka inflacja osłabiła siłę nabywczą potencjalnych inwestorów. W odpowiedzi na te wyzwania, branża skupia się na promowaniu dobrych praktyk instalacji, zwłaszcza w kontekście pomp ciepła oraz na wykorzystywaniu synergii wynikających z instalacji hybrydowych, łączących różne technologie grzewcze.

Przedstawione powyżej czynniki miały bezpośredni wpływ na utrzymujący się niski poziom sprzedaży pomp ciepła Grupy.

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Dan Ionutas

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 13 listopada 2024 r.