



Armatura łazienkowa



Armatura kuchenna



Instalacje



Ogrzewanie

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY FERRO S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2021 R.

Skawina, 30 września 2021 r.

RAPORT PÓŁROCZNY OBEJMUJE:

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

Raport półroczny PSr I/2021

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. Dz.U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I półrocze 2021 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone według MSR 34 w walucie polski złoty.

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

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2021 r.– 30.06.2021 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r. <i>w tys. zł</i>	01.01.2021 r.– 30.06.2021 r. <i>w tys. EUR</i>	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r. <i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	382 576	236 766	84 135	53 310
II. Zysk z działalności operacyjnej	54 856	35 458	12 064	7 984
III. Zysk brutto	67 248	34 668	14 789	7 806
IV. Zysk netto	76 742	28 871	16 877	6 501
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)	3,56	1,36	0,78	0,31
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,56	1,36	0,78	0,31
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 115	32 553	11 461	7 330
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 067)	(2 291)	(10 131)	(516)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 869	20 248	8 988	4 559
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	46 917	50 511	10 318	11 373
	stan na 30.06.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 30.06.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
XII. Aktywa, razem	734 698	511 090	162 515	110 750
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	369 500	197 876	81 733	42 879
XIV. Zobowiązania długoterminowe	86 647	30 408	19 166	6 589
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	282 853	167 468	62 567	36 289
XVI. Kapitał własny	365 198	313 214	80 782	67 872
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 699	4 603

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r.	01.01.2021 r.– 30.06.2021 r.	01.01.2020 r.– 30.06.2020 r.
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	193 753,7	139 774,6	42 609,5	31 471,6
II. Zysk z działalności operacyjnej	12 175,3	10 830,8	2 677,5	2 438,7
III. Zysk (strata) brutto	26 788,7	10 625,7	5 891,3	2 392,5
IV. Zysk (strata) netto	43 386,4	8 527,8	9 541,3	1 920,1
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 043,7	24 006,1	5 947,3	5 405,2
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 699,3)	(500,5)	(11 589,4)	(112,7)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 689,2	507,1	11 147,3	114,2
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	25 033,6	24 012,7	5 505,3	5 406,7
	stan na 30.06.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 30.06.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
IX. Aktywa, razem	439 956,4	331 285,6	97 318,3	71 787,6
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	242 322,8	130 304,6	53 601,8	28 236,2
XI. Zobowiązania długoterminowe	68 967,9	19 500,4	15 255,7	4 225,6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	173 354,9	110 804,2	38 346,1	24 010,6
XIII. Kapitał własny	197 633,6	200 981	43 716,5	43 551,4
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 698,9	4 603,2

Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. w wysokości 4,5472 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. w wysokości 4,4413 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2021 r. w wysokości 4,5208 PLN/EUR oraz średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2020 r. w wysokości 4,6148 PLN/EUR

GRUPA KAPITAŁOWA
FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
30 czerwca 2021 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Nota	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020 (przekształcone *)	3 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesięcy kończący się 30.06.2020 (przekształcone *)
Przychody ze sprzedaży	4	382 576	236 766	219 284	112 012
Pozostałe przychody		1 121	1 032	711	654
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku*	6	3 377	631	3 451	1 066
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(156 260)	(110 743)	(84 277)	(50 189)
Zużycie materiałów i energii		(93 033)	(42 883)	(58 660)	(22 479)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(43 448)	(27 921)	(25 331)	(15 219)
Amortyzacja		(5 853)	(3 630)	(3 473)	(1 859)
Pozostałe koszty		(33 624)	(17 794)	(20 601)	(8 558)
Zysk na działalności operacyjnej		54 856	35 458	31 104	15 428
Przychody finansowe	19	15 287	686	15 281	(355)
Koszty finansowe		(2 895)	(1 476)	(1 040)	(613)
Zysk przed opodatkowaniem		67 248	34 668	45 345	14 460
Podatek dochodowy	7, 19	9 494	(5 797)	13 593	(2 113)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		76 742	28 871	58 938	12 347
Zysk netto za okres sprawozdawczy		76 742	28 871	58 938	12 347
Zysk netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		75 564	28 870	57 818	12 347
Udziały niekontrolujące		1 178	1	1 119	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		76 742	28 871	58 937	12 347
Inne całkowite dochody					
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:		2 105	(1 209)	(1 592)	148
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia		2 105	(1 209)	(1 592)	148
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia		2 105	(1 209)	(1 592)	148
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu:		-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		2 105	(1 209)	(1 592)	148

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020 (przekształcone *)	3 miesiące kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2020 (przekształcone *)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	78 847	27 662	57 345	12 495
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	77 669	27 661	56 226	12 495
Udziały niekontrolujące	1 178	1	1 119	0
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	78 847	27 662	57 345	12 495
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	3,56	1,36	2,72	0,58
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	3,56	1,36	2,72	0,58
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	3,56	1,36	2,72	0,58
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	3,56	1,36	2,72	0,58

*W związku z objęciem kontroli 17 lutego 2021 r. nad spółkami zależnymi, których głównym przedmiotem działalności jest produkcja, Grupa podjęła decyzję o wyodrębnieniu dodatkowej pozycji w celu zapewnienia czytelnej prezentacji danych dotyczących zmiany stanu zapasów wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Szczegółowy opis dokonanych przekształceń został zawarty w nocie 6.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	83 181	44 077
Wartość firmy		133 719	126 041
Wartości niematerialne	9	56 550	42 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 791	2 743
Aktywa trwałe razem		277 241	215 129
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	201 356	143 008
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		874	871
Należności z tytułu podatku dochodowego		986	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		151 845	75 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		102 396	76 933
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		457 457	295 961
Aktywa obrotowe razem		457 457	295 961
Aktywa razem		734 698	511 090
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	11	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		13 658	11 553
Zyski zatrzymane		226 866	198 036
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		334 141	313 206
Udziały niekontrolujące		21 057	8
Kapitał własny razem		365 198	313 214
Zobowiązania			
Rezerwy długoterminowe		3 175	331
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 175	331
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		65 322	18 052
Zobowiązanie z tytułu leasingu		5 366	3 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 714	8 454
Zobowiązania pozostałe		70	70
Zobowiązania długoterminowe razem		86 647	30 408
Rezerwy bieżące		8 702	7 341
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		8 702	7 341
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		59 985	83 974
Zobowiązanie z tytułu leasingu		3 665	3 180
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	6 256	8 493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		203 070	63 307
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 175	1 173

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		282 853	167 468
Zobowiązania krótkoterminowe razem		282 853	167 468
Zobowiązania razem		369 500	197 876
Pasywa razem		734 698	511 090

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

	30.06.2021	30.06.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	67 248	34 668
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(36 330)</i>	<i>4 193</i>
Amortyzacja	5 853	3 630
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(58)	(117)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	1 647	(7)
Korekty z tytułu kosztów finansowych	948	1 310
Korekty wynikające z przychodów z tytułu odsetek	(15 283)	-
Zmiana stanu zapasów	(35 162)	(7 872)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(45 687)	(23 219)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	50 046	31 487
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	951	(173)
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	172	(846)
Inne korekty	243	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	30 918	38 861
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	21 197	(6 308)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 115	32 553
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	286	188
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 025)	(2 479)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(42 328)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 067)	(2 291)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	189 123	160 930
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 473)	(1 338)
Spłata kredytów i pożyczek	(144 904)	(138 104)
Odsetki zapłacone, w tym:	(877)	(1 240)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(174)	(149)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	40 869	20 248
Przepływy pieniężne netto, razem	46 917	50 511
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(112)</i>	<i>351</i>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 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)

	30.06.2021	30.06.2020
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	46 805	50 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	47 981	(17 166)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	94 786	33 696
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	869	349

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Suma	Udziały niekontro- -lujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	21 243	82 374	2 239	-	144 456	250 312	5	250 317
<i>Calkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>								
Zysk netto za okres					28 871	28 871	1	28 872
Inne całkowite dochody netto za okres			(1 209)			(1 209)		(1 209)
<i>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</i>			(1 209)		28 871	27 662	1	27 663
Wypłata dywidendy						-		-
<i>Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego</i>			(1 209)		28 871	27 662	1	27 663
<i>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.</i>	21 243	82 374	1 030	-	173 327	277 974	6	277 980

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r. obejmuje dane finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”).

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

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

Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest FERRO S.A.

Nazwa Jednostki Dominującej FERRO S.A.

Poza Spółką w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 r. wchodziły następujące podmioty:

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nazwa spółki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Udział w kapitale / liczbie głosów	Data objęcia kontroli/ nabycia Metoda konsolidacji
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	70,65%	2021 r. metoda pełna
Tester sp. z o.o.	Świebodzice, Polska	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.	100,00%	2021 r. metoda pełna

W bieżącym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o.

Wpływ nabycia powyższych podmiotów na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocie 8 „Nabycie jednostek zależnych”.

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 2020 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 września 2021 r.

b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

c) Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

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

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe pt. przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 zatwierdzone w UE 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 r. na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. i później),
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma referencyjnej stopy procentowej – etap 2 zatwierdzone w UE 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Ferro S.A.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie po dniu bilansowym

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – koncesje na wynajem związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W przypadku zatwierdzenia przez UE i wprowadzenia ww. standardów, Grupa Kapitałowa Ferro S.A. nie przewiduje, aby istotnie wpłynęły one na jej sprawozdania finansowe.

4. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	147 676	64 345	92 088	31 523
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>125 887</i>	<i>46 288</i>	<i>80 142</i>	<i>22 861</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>21 788</i>	<i>18 058</i>	<i>11 945</i>	<i>8 663</i>
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	234 004	172 303	126 555	80 420
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>160 504</i>	<i>112 787</i>	<i>87 208</i>	<i>54 533</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>73 499</i>	<i>59 516</i>	<i>39 346</i>	<i>25 886</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	552	-	398	-
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>552</i>	<i>-</i>	<i>398</i>	<i>-</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Przychody ze sprzedaży usług	344	118	243	69
Przychody razem	382 576	236 766	219 284	112 012

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca stała się większościowym akcjonariuszem Termet S.A. (70,65%) i jedynym udziałowcem Tester sp. z o.o. Dzięki tej transakcji i połączeniu sił powstała silna grupa doskonale przygotowana do kontynuacji ekspansji w branży armatury sanitarnej i instalacyjnej oraz konkutowania na atrakcyjnym rynku zarządzania zużyciem wody i źródłami ciepła.

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

Nabycie Termet S.A. i Tester sp. z o.o. umożliwiło wejście między innymi na atrakcyjny rynek gazowych kotłów kondensacyjnych, który na przestrzeni ostatnich lat odnotowuje dynamiczny wzrost wartości wspierany przez wieloletnie korzystne trendy rynkowe „eko” i sprzyjające otoczenie regulacyjne. Komplementarność oferty Grupy i jej kanałów dystrybucji pozwolą na uzyskanie synergii przychodowych w ramach połączonych podmiotów poprzez stworzenie kompleksowej oferty dla domu.

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wykazane w powyższych kategoriach ujmowane są w momencie gdy klient przejmuje kontrolę nad 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 dwa segmenty sprawozdawcze:

- Armatura sanitarna,
- Armatura instalacyjna.

W okresie sprawozdawczym, w związku z nabyciem spółek zależnych, grupa wyodrębniła dodatkowy segment sprawozdawczy *Źródła ciepła*, który obejmuje specjalistyczne i kompleksowe produkty oparte o ekologiczne źródła ciepła. Do tej kategorii produktów należą głównie kotły gazowe i podgrzewacze, pompy ciepła, zasobniki ciepłej wody użytkowej, systemy powietrzno-spalinowe, akcesoria i części zamienne do tych produktów.

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

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

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

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

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

GRUPA FERRO						
01.01.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	195 988	116 944	61 679	374 611	7 965	382 576
Przychody za sprzedaż produktów	72 731	10 421	60 947	144 099	3 577	147 676
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>51 497</i>	<i>9 867</i>	<i>60 947</i>	<i>122 311</i>	<i>3 576</i>	<i>125 887</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>21 234</i>	<i>554</i>	<i>-</i>	<i>21 788</i>	<i>1</i>	<i>21 789</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	123 257	106 473	707	230 437	3 567	234 004
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>64 670</i>	<i>93 030</i>	<i>707</i>	<i>158 407</i>	<i>2 098</i>	<i>160 505</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>58 587</i>	<i>13 443</i>	<i>-</i>	<i>72 030</i>	<i>1 469</i>	<i>73 499</i>
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	50	25	75	477	552

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.01.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	50	25	75	477	552
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	344	344
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(124 283)	(82 257)	(41 076)	(247 616)	(4 820)	(252 436)
Zysk segmentu	71 705	34 687	20 603	126 995	3 145	130 140
Pozostałe przychody						1 121
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(79 782)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 377
Zysk na działalności operacyjnej						54 856
Przychody finansowe						15 287
Koszty finansowe						(2 894)
Zysk przed opodatkowaniem						67 248
Podatek dochodowy						9 494
Zysk netto						76 742
Segmenty za okres porównawczy:						

GRUPA FERRO					
01.01.2020 -30.06.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	148 319	84 813	233 132	3 634	236 766
Przychody za sprzedaż produktów	57 083	7 260	64 343	2,0	64 345
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	39 416	6 871	46 287	1,0	46 288
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	17 667	389	18 057	1,0	18 058
Przychody ze sprzedaży towarów	91 236	77 552	168 788	3 515	172 303
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	43 513	67 323	110 836	1 951	112 787
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	47 723	10 229	57 952	1 564	59 516
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	118	118
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty segmentów	(93 828)	(59 105)	(152 933)	(2 223)	(155 156)
Zysk segmentu	54 491	25 708	80 199	1 411	81 610
Pozostałe przychody					1 032

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO					
01.01.2020 -30.06.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(47 815)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku					631
Zysk na działalności operacyjnej					35 458
Przychody finansowe					686
Koszty finansowe					(1 476)
Zysk przed opodatkowaniem					34 668
Podatek dochodowy					(5 797)
Zysk netto					28 871

GRUPA FERRO						
01.04.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	106 387	62 235	45 310	213 932	5 352	219 284
Przychody za sprzedaż produktów	38 687	6 024	44 773	89 484	2 604	92 088
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	27 025	5 743	44 773	77 540	2 603	80 142
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	11 663	282	-	11 944	1	11 945
Przychody ze sprzedaży towarów	67 700	56 196	518	124 413	2 141	126 555
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	36 128	49 289	518	85 935	1 273	87 208
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	31 571	6 907	-	38 478	868	39 346
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	15	20	35	364	398
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	15	20	35	364	398
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	243	243
Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentów	(67 587)	(43 755)	(29 773)	(141 116)	(3 129)	(144 245)
Zysk segmentu	38 800	18 480	15 537	72 817	2 223	75 039
Pozostałe przychody						711
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(48 097)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						3 451
Zysk na działalności operacyjnej						31 104
Przychody finansowe						15 281

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

GRUPA FERRO						
01.04.2021 -30.06.2021						
	SEGMENTY			SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	Źródła ciepła			
Koszty finansowe						(1 040)
Zysk przed opodatkowaniem						45 344
Podatek dochodowy						13 593
Zysk netto						58 937

Segmenty za okres porównawczy:

GRUPA FERRO					
01.04.2020 - 30.06.2020					
	SEGMENTY		SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna			
Sprzedaż klientom zewnętrznym	69 994	40 073	110 067	1 946	112 012
Przychody za sprzedaż produktów	27 926	3 596	31 522	1	31 523
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>19 414</i>	<i>3 447</i>	<i>22 860</i>	<i>0</i>	<i>22 860</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>8 513</i>	<i>150</i>	<i>8 662</i>	<i>0</i>	<i>8 662</i>
Przychody ze sprzedaży towarów	42 067	36 476	78 544	1 876	80 420
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	<i>21 567</i>	<i>31 678</i>	<i>53 245</i>	<i>1 288</i>	<i>54 533</i>
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	<i>20 500</i>	<i>4 798</i>	<i>25 298</i>	<i>588</i>	<i>25 886</i>
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	69	69
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(44 461)	(27 618)	(72 080)	(1 160)	(73 240)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	25 532	12 454	37 986	785	38 771
Pozostałe przychody					654
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(25 064)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku					1 066
Zysk na działalności operacyjnej					15 428
Przychody finansowe					(355)
Koszty finansowe					(613)
Zysk przed opodatkowaniem					14 460
Podatek dochodowy					(2 113)
Zysk netto					12 347

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

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

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2021 -30.06.2021							
tys. PLN							
	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	169 752	69 152	22 478	70 834	15 384	34 975	382 576

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.01.2020 -30.06.2020							
tys. PLN							
	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	85 458	55 767	20 940	46 332	8 887	19 379	236 766

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2021 -30.06.2021							
tys. PLN							
	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	102 710	37 111	13 412	37 368	7 847	20 835	219 284

GRUPA FERRO							
Obszary geograficzne 01.04.2020 -30.06.2020							
tys. PLN							
	OBSZARY GEOGRAFICZNE						RAZEM
	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe kraje	
Przychody ze sprzedaży	37 408	28 074	11 236	20 785	4 246	10 263	112 012

W okresie 6 miesięcy oraz 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2021 r. jak również kończącym się 30 czerwca 2020 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.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

6. Zmiana polityki rachunkowości w zakresie prezentacji zmiany stanu produktu

17 lutego 2021 r. Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad spółkami zależnymi – Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o. Ujawnienie związane z objęciem kontroli i ostateczne rozliczenie nabycia znajdują się w nocie 8 niniejszej informacji objaśniającej.

Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o. są podmiotami, których działalność operacyjna koncentruje się na procesach produkcyjnych. Następstwem tego jest występowanie w ich sprawozdaniach finansowych zmiany stanu produktu będącej pochodną rozliczenia działalności produkcyjnej.

Celem dostosowania prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów do ujęcia działalności produkcyjnej występującej w podmiotach nad którymi Jednostka Dominująca objęła kontrolę, Zarząd Grupy podjął decyzję o prezentacyjnym wyodrębnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów pozycji zmiana stanu produktu.

Wprowadzona zmiana ma na celu wierniejsze odwzorowanie zdarzeń gospodarczych występujących w Grupie.

Zmiana ma wyłącznie charakter prezentacyjny na poziomie skonsolidowanego wyniku ze sprzedaży i pozostaje bez wpływu na skonsolidowane kapitały własne oraz skonsolidowane całkowite dochody.

W wyniku opisanego zdarzenia Grupa dokonała następującego przekształcenia danych porównawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

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

	6 miesięcy kończący się 30.06.2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	6 miesięcy kończący się 30.06.2020 (dane przekształcone)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	631	631
Zużycie materiałów i energii	(42 252)	(631)	(42 883)

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

	3 miesięcy kończący się 30.06.2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	3 miesięcy kończący się 30.06.2020 (dane przekształcone)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	-	1 066	1 066
Zużycie materiałów i energii	(21 413)	(1 066)	(22 479)

7. Podatek dochodowy

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2020
Podatek dochodowy bieżący	(11 823)	(6 488)	(7 172)	(2 044)
Zwrot podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok.	19 255	-	19 255	-
Podatek odroczony	2 062	691	1 510	(69)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	9 494	(5 797)	13 593	(2 113)

8. Nabycie jednostek zależnych

Nazwa spółki	Działalność podstawowa	Data nabycia	% nabytych udziałów	Przekazana zapłata
Termet S.A.	Producent urządzeń grzewczych – kotłów gazowych różnego typu, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	17.02.2021	70,65 %	Na dzień nabycia 43 753 tys. zł /wynagrodzenie dodatkowe (Earn-out) do kwoty 9 974 tys. zł
Tester sp. z o.o.	Spółka zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.	17.02.2021	100 %	7 000 tys. zł

W dniu 17 lutego 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na:

- nabyciu przez Jednostkę Dominującą 275.522 akcji imiennych, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach („Akcje”, „Termet”), oraz
- nabyciu przez Jednostkę Dominującą 112 udziałów, stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach („Udziały”, „Tester”).

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 753 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za 2020 r., które to wynagrodzenie zostało ustalone w maksymalnej kwocie 9 974 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k., który 21 maja 2021 r. wydał do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostało wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r.

W związku z dokonaną na podstawie umowy SPA kalkulacją wynagrodzenia dodatkowego i jej potwierdzeniem przez sprzedających jako kwoty ostatecznej i bezspornej, wynagrodzenie dodatkowe zostało wypłacone przez Jednostkę Dominującą poszczególnym sprzedającym w odpowiedniej proporcji w dniu 12 lipca 2021 roku.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane z jednostkowych sprawozdań finansowych nabytych spółek* sporządzonych według ustawy o rachunkowości na dni i za okresy odpowiednio 6- miesięczny i roczny zakończone:

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży*	Zysk netto za okres*
30 czerwca 2021 r.					
Termet S.A.**	43 423	89 537	46 114	99 625	6 683
Tester sp. z o.o. **	5 204	9 117	3 914	11 924	869

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto za okres
31 grudnia 2020 r.					
Termet S.A.***	28 485	67 916	39 431	158 608	7 194
Tester sp. z o.o. **	3 400	6 445	3 045	20 099	589

*obejmujące zarówno okresy sprzed, jak i po objęciu konsolidacją w ramach Grupy Ferro (co nastąpiło począwszy od dnia nabycia, tj. 17 lutego 2021 r.)

**dane niezaudytowane

***dane zaudytowane

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji.

Zawarcie umów przyrzeczonych zostało uzależnione od uzyskania przez Spółkę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad Termet albo innego rodzaju rozstrzygnięcia, z którego wynikałoby, że przejęcie kontroli nad Termet nie wymaga zgody na dokonanie koncentracji.

W dniu 20 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała wydaną przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na nabyciu przez Spółkę większościowego pakietu akcji stanowiących około 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach i przejęciu kontroli nad tym podmiotem.

Źródłem finansowania nabycia Akcji w spółce Termet i Udziałów w spółce Tester były środki własne, którymi dysponuje Ferro S.A., przy czym Jednostka Dominująca podjęła decyzję o refinansowaniu części wydatków związanych z transakcją kredytem celowym.

W dniu 12 maja 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł („Umowa”).

Kredyt udzielany jest na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Jednostka Dominująca zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250 tys. zł każda, począwszy od dnia 30 czerwca 2021 roku do 31 marca 2026 roku płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego, przy czym ostatnia rata kapitałowa jest ratą wyrównującą w kwocie 25 000 tys. zł płatną w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Istotne postanowienia Umowy:

1. okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się pierwszego dnia okresu kredytowania i upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku,
2. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Umowie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach,
4. zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

- a) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000 tys. zł na Akcjach,
- b) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400 tys. zł na Udziałach.

Umowa zawiera także warunki, których spełnienie umożliwi uruchomienie kredytu, m.in. złożeniu przez Jednostkę Dominującą notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W wyniku transakcji Jednostka Dominująca stała się większościowym akcjonariuszem Termet, posiadającym 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet oraz jedynym wspólnikiem Tester, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester.

26 lipca 2021 r. Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 52 386 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 84,08% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 5 238 tys. zł.

27 sierpnia 2021 r. Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe 12 412 akcji Termet zwiększając tym samym swoje zaangażowanie do 87,26% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Termet. Cena nabycia pakietu akcji została określona na 1 241 tys. zł.

Koszty transakcji

Łączne koszty transakcyjne pośrednio związane z nabyciem spółek, ujęte jako koszt okresu odpowiednio w latach 2019-2020 oraz w pierwszym półroczu 2021 roku wyniosły 2 700 tys. zł, dotyczyły głównie opracowania koncepcji najbardziej korzystnej dla Ferro S.A. strategii nabycia spółek oraz doradztwa przy transakcji.

Ostateczne ustalenie wartości godziwej nabytych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień nabycia kontroli

Transakcja nabycia akcji Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 połączenie jednostek.

Podstawą do wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań są sprawozdania z sytuacji finansowej obu nabytych spółek sporządzone według zasad MSSF UE na koniec miesiąca, w którym nastąpiło objęcie kontroli jednostek zależnych Termet S.A. i Tester Sp. z o.o. tj. na 28 lutego 2021 r. Pomiędzy dniem przejęcia kontroli a dniem, na który jednostki zależne sporządziły sprawozdanie z sytuacji finansowej, nie zmienił się istotnie stan aktywów netto jednostek zależnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ukończono proces wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości ostatecznie zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań nabytych Spółek zostały przedstawione poniżej.

Ostateczne ustalenie wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień nabycia spółki Termet S.A. kształtuje się następująco:

Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)

Aktywa trwale	45 897
Wartości niematerialne	13 553
Rzeczowe aktywa trwale	32 344
Aktywa obrotowe	59 481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 416
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 302
Zapasy	22 854
Należności z tytułu podatku dochodowego	909

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)
Aktywa razem	105 378
Zobowiązania długoterminowe	5 898
Zobowiązania z tytułu leasingu	590
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 478
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 830
Zobowiązania krótkoterminowe	31 785
Zobowiązania z tytułu leasingu	60
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	30 591
Zobowiązania razem	37 683
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	67 695
Wartość firmy na moment nabycia	5 903
Cena nabycia	53 727

Wartość firmy na moment nabycia w stosunku do wstępnie ustalonych i opublikowanych w pierwszym kwartale danych zwiększyła się o kwotę 495 tys. zł.

W wyniku nabycia spółki Termet S.A., Grupa rozpoznała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w kwocie 5 903 tys. zł oraz wartość marki Termet w kwocie 13 077 tys. zł. Wartość firmy zostanie alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i przypisana do segmentu operacyjnego Źródła ciepła.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia nabycia jednostek zależnych nie ma wpływu na ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Wartość firmy odzwierciedla ugruntowaną pozycję spółek Termet S.A. i Tester sp. z o.o. na rynku branży instalacyjno-grzewczej w Polsce, umiejętności, doświadczenie i wiedzę zespołu, nowoczesną i dobrze zorganizowaną produkcję, niezawodność urządzeń oraz wysoką jakość obsługi posprzedażowej.

W ocenie Zarządu transakcja nabycia akcji i udziałów obu spółek stanowi atrakcyjną opcję rozwoju i stwarza nowe możliwości biznesowe dla Grupy Ferro, wpisuje się w założenia strategii Grupy oraz pozwoli na osiągnięcie m.in. następujących celów: rozwój własnej działalności poprzez rozszerzenie obecnego portfolio produktowego Grupy Ferro o produkty komplementarne, wejście na atrakcyjny rynek gazowych kotłów kondensacyjnych, który na przestrzeni ostatnich lat odnotowuje dynamiczny wzrost wartości, uzyskanie potencjalnych synergii przychodowych w ramach Grupy Ferro poprzez stworzenie kompleksowej oferty dla domu, dalszy rozwój sieci dystrybucji produktów, w tym powiększenie jej o silny zespół przedstawicieli handlowych oraz autoryzowanych instalatorów, zwiększenie obecności Grupy Ferro na rynkach zachodnioeuropejskich.

Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w Termet w kwocie 19 871 tys. zł została określona jako przypadający na niekontrolujących akcjonariuszy proporcjonalny udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki.

Ostateczne ustalenie wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień nabycia spółki Tester sp. z o.o. kształtuje się następująco:

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)
Aktywa trwałe	6 186
Wartości niematerialne	13
Rzeczowe aktywa trwałe	6 173

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Wartość godziwa na dzień nabycia (w tys. zł)
Aktywa obrotowe	5 757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 140
Zapasy	1 579
Należności z tytułu podatku dochodowego	29
Aktywa razem	11 943
Zobowiązania długoterminowe	1 814
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	365
Zobowiązania z tytułu leasingu	736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637
Zobowiązania krótkoterminowe	3 466
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	373
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	260
Zobowiązania z tytułu leasingu	163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	2 670
Zobowiązania razem	5 280
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	6 663
Wartość firmy na moment nabycia	337
Cena nabycia	7 000

W wyniku nabycia spółki Tester sp. z o.o., Grupa rozpoznała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w kwocie 337 tys. zł.

Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Wpływ nabycia powyższych podmiotów na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe kształtuje się następująco:

- zwiększenie skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 r. o kwotę 71 188 tys. zł,
- rozpoznanie wartości firmy powstałej na nabyciu nowych podmiotów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 6 240 tys. zł.
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od dnia nabycia do dnia 30 czerwca 2021 r. o kwotę 67 155 tys. zł.
- zwiększenie zysku netto Grupy za okres od dnia nabycia do 30 czerwca 2021 r. o kwotę 4 531 tys. zł.

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu akcji i udziałów, które zostały opłacone gotówką w kwocie 50 753 tys. zł. Nie wypłacone dodatkowe wynagrodzenie („Earn-out”) w kwocie 9 974 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 roku zostało zaprezentowane w pozycji *zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe* skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy została ustalona przy założeniu dokonania wypłaty dodatkowego wynagrodzenia („Earn-out”) w pełnej wysokości.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniosły:

	30.06.2021
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	(50 753)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	8 425
Wydatki netto	(42 328)

Gdyby nabycie spółek zależnych miało miejsce na 01.01.2021 roku, skonsolidowany wynik finansowy Grupy byłby wyższy o kwotę 2 641 tys. zł, natomiast skonsolidowane przychody ze sprzedaży byłyby wyższe o 30 845 tys. zł w stosunku do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Niezbadane dane jednostkowe spółek zależnych, przekształcone i sporządzone wg MSSF wraz z wyceną do wartości godziwej, włączone do konsolidacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r. w tys. zł oraz dane włączone do skróconego śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 marca do 30 czerwca 2021 r. w tys. zł:

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto za okres
30 czerwca 2021 r.					
Termet S.A.	47 005	118 999	71 994	68 262	4 300
Tester sp. z o.o.	6 072	13 326	7 254	8 494	591
Razem	52 504	131 752	79 248	76 756	7 532

9. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 7 368 tys. zł, w tym z tytułu umów leasingu o wartości 4 683 tys. zł. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 3 905 tys. zł w tym z tytułu umów leasingu o wartości 1 637 tys. zł.).

W związku z nabyciem akcji w Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. na moment objęcia kontroli rzeczowe aktywa trwałe Grupy zwiększyły się o wartość netto 38 517 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r., Grupa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości 401 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 21 tys. zł).

W związku z nabyciem akcji w Termet S.A. oraz udziałów w Tester sp. z o.o. na moment objęcia kontroli wartości niematerialne i prawne zwiększyły się o wartość netto 19 806 tys. zł, z czego 6 240 tys. zł przypada na wartość firmy.

10. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2021 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 3 788 tys. zł., w tym wartość odpisu aktualizującego w związku z nabyciem jednostek zależnych w kwocie 584 tys. zł. (na 31 grudnia 2020 r. 2 175 tys. zł). Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedanych towarów za okres zakończony 30 czerwca 2021 r. wyniosła 1 247 tys. zł. (za okres zakończony 30 czerwca 2020 r. 112,1 tys. zł.). Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis w kwocie 223 tys. zł. (za okres 30 czerwca 2020 r. nie wykorzystano odpisu aktualizującego). Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 5 tys. zł.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.06.2021 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2020 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 30.06.2021 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2020 r. [tys. zł]	Udział na 30.06.2021 r. %	Udział na 31.12.2020 r. %
PKO BP Bankowy PTE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden PTE**	4 188 933	3 749 533	4 189	3 749	19,7%	17,7%
AVIVA PTE	3 182 326	3 182 326	3 182	3 182	15,0%	15,0%
AEGON PTE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Norges Bank ***	1 172 269	-	1 172	-	5,5%	-
Zarząd Ferro	307 768	302 560	308	303	1,4%	1,4%
Pozostali	6 379 737	7 996 614	6 380	7 997	30,1%	37,6%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

** 22 stycznia 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2) lit. a) Ustawy o ofercie, o zwiększeniu przez Nationale Nederlanden PTE stanu posiadania akcji Spółki o 2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Fundusz posiada łącznie 4 188 933 akcje Spółki, co stanowi 19,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 4 188 933 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

*** 23 czerwca 2021 r. Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie datowane na 18 czerwca 2021 r. sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie o przekroczeniu przez Norges Bank udziału 5% ogólnej liczby głosów w kapitale Jednostki Dominującej.

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 21 243 tys. zł i dzieli się na 21 242 655 (dwadzieścia jeden milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2021 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 23 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z części zysku netto Jednostki dominującej za 2020 r. w wysokości 46 734 tys. zł co stanowi 2,20 zł na jedną akcję. Jako dzień dywidendy ustalono 9 września 2021 r. Dzień wypłaty dywidendy ustalono natomiast na 22 września 2021 r.

W okresie porównawczym kończącym się 30 czerwca 2020 r. rozpoznano zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 8 497,1 tys. zł, co stanowiło 0,40 zł na jedną akcję.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zysk przypadający na jedną akcję

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

	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2021	3 miesiące kończące się 30.06.2020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	75 564	28 870	57 819	12 347
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	3,56	1,36	2,72	0,58

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 czerwca 2021 r. i na dzień 30 czerwca 2020 r. nie stwierdzono czynników, które powodowałyby rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi przypadającemu na 1 akcję.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2021 r. i 31 grudnia 2020 roku, poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną dla których transakcje zostały wyłączone, w Grupie nie wystąpiły inne transakcje z podmiotami powiązanymi.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2021	3 miesiące kończące się 30.06.2020
Zakup usług	MB R. Experts	63	104	53	11
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	41	33	0	19
Zakupy usług razem		104	137	53	30

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

13. 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 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 księgowa 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.

14. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 czerwca 2021 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik lat ubiegłych w wysokości 2 298 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji koszty finansowe w kwocie 70 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 3 888 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego Grupy.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 756 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 czerwca 2021 r. w wysokości 612 tys. zł.

15. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w prezentowanym okresie.

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

16. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

26 lipca 2021 r. Jednostka Dominująca zawarła w ramach sukcesywnej realizacji założeń Strategii F1, umowy sprzedaży akcji Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów Jednostka Dominująca nabyła od akcjonariuszy indywidualnych, będących osobami fizycznymi łącznie 52 386 akcji, stanowiących około 13,43% kapitału zakładowego i uprawniających łącznie do 52 386 głosów, tj. około 13,43% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Jednostka Dominująca posiada 327 908 akcji Termet S.A., co stanowić będzie około 84,08% kapitału zakładowego i uprawnia do 327 908 głosów, tj. około 84,08% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Osiągnięcie udziału ponad 84% (przekroczenie progów 75% i 80%) w kapitale zakładowym i ogóle głosów w Termet S.A. pozwala Jednostce Dominującej na większą niezależność w podejmowaniu niektórych uchwał wymagających kwalifikowanej większości głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. w tym m.in. dotyczących zmiany statutu Termet S.A.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 5 239 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Jednostki Dominującej wypracowane w toku prowadzonej działalności.

27 sierpnia 2021 Jednostka Dominująca nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 412 akcji, stanowiących około 3,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 340 320 głosów, tj. około 87,26% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Łączna cena nabycia dodatkowych akcji wyniosła 1 241 tys. zł. Źródłem finansowana nabytych akcji były środki własne Jednostki Dominującej wypracowane w toku prowadzonej działalności.

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

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Jednostka Dominująca i spółki zależne nie posiadały zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2021 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 225 tys. zł. (w 2020 r. 225 tys. zł).

18. Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

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

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

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

19. Zakończenie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa została skierowana do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie do ponownego rozpatrzenia. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Jednostkę Dominującą na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

8 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. w wysokości 34 538 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 255 tys. zł należności głównej oraz 15 283 tys. zł odsetek.

Zwrot należności głównej z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za 2012 r., tj. 19 255 tys. zł został ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat roku bieżącego w pozycji *podatek dochodowy* natomiast zwrot odsetek w wysokości 15 283 tys. zł w pozycji *przychody finansowe*.

FERRO S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

30 czerwca 2021 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

za okres

		6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	3 miesięcy kończący się 30.06.2021	3 miesięcy kończący się 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży		193 753,7	139 774,6	103 667,2	63 154,0
Pozostałe przychody		289,8	206,0	188,1	164,5
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów		(146 120,4)	(102 655,5)	(77 995,6)	(46 371,7)
Zużycie materiałów i energii		(3 439,1)	(1 992,5)	(2 030,6)	(733,9)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze		(16 426,1)	(12 605,9)	(8 474,5)	(6 382,0)
Amortyzacja		(2 138,2)	(1 739,7)	(1 121,3)	(857,0)
Pozostałe koszty		(13 744,4)	(10 156,2)	(7 743,1)	(4 825,9)
Zysk na działalności operacyjnej		12 175,3	10 830,8	6 490,2	4 148,0
Przychody finansowe	12	15 389,2	847,9	15 429,3	0,7
Koszty finansowe		(775,8)	(1 053,0)	(434,3)	(453,9)
Zysk przed opodatkowaniem		26 788,7	10 625,7	21 485,2	3 694,8
Podatek dochodowy	4, 12	16 597,7	(2 097,9)	17 964,5	(698,6)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		43 386,4	8 527,8	39 449,7	2 996,2
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		43 386,4	8 527,8	39 449,7	2 996,2

FERRO S.A.



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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Nota	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	25 762,2	23 917,0
Wartości niematerialne	729,6	589,4
Inwestycje w jednostkach zależnych	6 160 851,3	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 475,1	2 561,2
Aktywa trwałe razem	190 818,2	127 121,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	116 183,9	98 717,3
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	873,7	871,4
Pozostałe inwestycje	181,7	186,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	71 999,3	49 404,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 899,6	54 984,4
Aktywa obrotowe razem	249 138,2	204 164,0
Aktywa razem	439 956,4	331 285,6
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 374,0	82 374,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	(16,5)	(16,5)
Zyski zatrzymane	94 033,4	97 380,8
Kapitał własny razem	197 633,6	200 981,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	64 750,0	17 000,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 893,4	2 175,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 324,5	324,5
Zobowiązania długoterminowe razem	68 967,9	19 500,4
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	20 118,4
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	33 000,0	27 600,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 464,6	2 188,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 218,8	5 459,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 4 622,2	7 152,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	127 874,8	47 112,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 174,5	1 172,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	173 354,9	110 804,2
Zobowiązania razem	242 322,8	130 304,6
Pasywa razem	439 956,4	331 285,6

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 6 miesięcy kończący się

Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

Korekty

	30.06.2021	30.06.2020
Zysk przed opodatkowaniem	26 788,7	10 625,7
Amortyzacja	2 138,2	1 739,7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	1 126,4	(65,4)
Zysk/(Strata) z tytułu różnic kursowych	4,6	
Zysk/(Strata) ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	(17,2)
Odsetki i dywidendy netto	(14 626,2)	875,9
Zmiana stanu zapasów	(18 620,6)	4 704,4
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(22 567,1)	(1 490,6)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	24 604,0	9 909,1
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(240,5)	(644,6)
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	69,6	70,1
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	(2,3)	(85,3)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	2	70,3
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 323,2)	25 692,1
Podatek dochodowy zapłacony	28 366,9	(1 686,0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 043,7	24 006,1

Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy inwestycyjne

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych

3,2 17,4

Odsetki otrzymane 1,8 1

Wydatki inwestycyjne

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (1 880,9) (383,9)

Udzielone pożyczki - (135,0)

Zakup udziałów spółki zależnej (50 823,4) -

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (52 699,3) (500,5)

Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy finansowe

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek 64 000,0 10 000,0

Wydatki finansowe

Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu (1 802,3) (1 016,0)

Splata kredytów i pożyczek (10 850,0) (7 600,0)

Odsetki zapłacone, w tym (658,5) (876,9)

Odsetki z tytułu umów leasingu (139,6) (120,4)

Środki pieniężne netto z działalności finansowej 50 689,2 507,1

Przebiegły pieniężne netto, razem 25 033,6 24 012,7

W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych (15,4) (5,1)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu 34 866,0 (20 626,4)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu 59 899,6 3 386,3

W tym o ograniczonej możliwości dysponowania 454,5 349,3

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	21 242,7	82 374,0	(16,5)	97 380,8	200 981,0
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>					
Zysk netto za okres	-	-	-	43 386,4	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Przyznana dywidenda	-	-	-	(46 733,8)	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	21 242,7	82 374,0	(16,5)	94 033,4	197 633,6

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	39 669,0	143 285,7
<i>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	8 527,8	8 527,8
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	8 527,8	8 527,8
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Przyznana dywidenda	-	-	-	-	-	-
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	-	-	48 196,8	151 813,5

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 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 2020 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Ferro sporządzonym na dzień 30 czerwca 2021 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 30 września 2021 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 2020 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 2020 r.

4. Podatek dochodowy

	6 miesięcy kończący się 30.06.2021	6 miesięcy kończący się 30.06.2020	3 miesiące kończący się 30.06.2021	3 miesiące kończący się 30.06.2020
Podatek dochodowy bieżący	(3 570,8)	(2 565,7)	(1 825,6)	(414,5)
Zwrot podatku dochodowego za 2012*	19 254,6	-	19 254,6	-
Podatek odroczony	913,9	467,8	535,5	(284,1)
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	16 597,7	(2 097,9)	17 964,5	(698,6)

* szczegóły patrz nota 12

5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	30.06.2021		31.12.2020	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International sp. z o.o.	3 911,2	-	4 187,0	-
Novaservis spol. s.r.o.	3 203,8	2 205,9	1 270,3	1 020,9
FERRO Hungary Kft.	3 073,0	-	3 427,8	-
Novaservis FERRO Group SRL	19 450,4	-	10 209,0	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 168,9	-	553,3	-
Ferro Baltics UAB	1 387,8	-	1 846,2	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	-	-	5,9	-
FERRO Adriatica d.o.o.	194,7	45,5	233,6	201,5
	32 389,8	2 251,4	21 733,1	1 222,4

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	3 miesiące kończące się 30.06.2021	3 miesiące kończące się 30.06.2020
Sprzedaż towarów	Ferro International sp. z o. o.	8 194,8	4 274,8	4 752,0	2 484,9
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB.	1 640,5	967,4	1 109,8	520,4
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r. o.	7 426,0	6 448,7	4 030,3	3 313,1
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	9 417,9	5 598,8	4 787,3	2 584,4
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	1 816,8	1 418,3	1 158,4	614,2

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	3 miesięcy kończące się 30.06.2021	3 miesięcy kończące się 30.06.2020
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Group SRL	45 734,5	28 484,7	24 401,5	12 636,4
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d o.o.	23,0	0,8	21,5	-
Sprzedaż towarów razem		74 253,5	47 193,5	40 260,8	22 153,4
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB.	3,5	2,0	-	-
Sprzedaż usług	Ferro International sp. z o. o.	3,2	2,7	1,0	1,3
Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d o.o.	-	11,5	-	8,1
Sprzedaż usług	FERRO Hungary Kft	-	0,5	-	0,5
Sprzedaż usług	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	3,8	-	-	-
Sprzedaż usług razem		10,5	16,7	1,0	9,9
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	2,0	1,0	1,0	0,6
Przychody finansowe razem		2,0	1,0	1,0	0,6

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	6 miesięcy kończące się 30.06.2021	6 miesięcy kończące się 30.06.2020	3 miesięcy kończące się 30.06.2021	3 miesięcy kończące się 30.06.2020
Zakup usług	NOVASERVIS spol. s r. o.	0,6	-	-	-
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	245,4	212,4	129,9	105,3
Zakup usług	MB R.Experts*	63,2	103,8	53,5	10,8
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	40,6	17,7	-	11,4
Zakupy usług razem		349,8	333,9	183,4	127,5
Zakupy towarów	NOVASERVIS spol. s r. o.	8 515,4	6 161,3	3 407,4	3 548,3
Zakupy towarów razem		8 515,4	6 161,3	3 407,4	3 548,3

*powiązania o charakterze personalnym.

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

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2021	31.12.2020
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	160 546,1	99 748,8
Inwestycje w jednostkach zależnych	160 851,3	100 054,0

Podstawowe dane finansowe o jednostkach zależnych:

	% posiadanych udziałów	Wartość udziałów (akcji) wg cen nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)
30 czerwca 2021 r.			
Ferro International sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o.	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Termet S.A.	70,65%	53 726,8	53 726,8
Tester sp. z o.o.	100%	7 070,5	7 070,5
Razem		160 546,1	160 546,1
31 grudnia 2020 r.			
Ferro International sp. z o.o.	99,5%	202,0	202,0
Novaservis spol. s.r.o.	100%	99 400,8	99 400,8
Ferro Baltics, UAB	100%	128,8	128,8
Ferro Adriatica d.o.o.	100%	14,1	14,1
Novaservis Ferro SK s r.o.	2%*	3,1	3,1
Razem		99 748,8	99 748,8

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

W dniu 17 lutego 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji polegającej na nabyciu przez Spółkę 275.522 akcji imiennych, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach oraz nabyciu przez Spółkę 112 udziałów, stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku transakcji Ferro S.A. stała się większościowym akcjonariuszem Termet S.A., posiadającym 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. oraz jedynym wspólnikiem Tester sp. z o.o., posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester.

Cena nabycia akcji Termet składa się z dwóch elementów: kwoty gwarantowanej w wysokości 43 752,9 tys. zł, płatnej w dniu zamknięcia transakcji sprzedaży Akcji oraz kwoty wynagrodzenia dodatkowego („Earn-out”) obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie zostało ustalone w maksymalnej kwocie 9 973,9 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k., który 21 maja 2021 r. wydał do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z badania

zawierające opinię bez zastrzeżeń.. Na tej podstawie zostało wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r.

W związku z dokonaną na podstawie umowy przedwstępnej kalkulacją wynagrodzenia dodatkowego i jej potwierdzeniem przez sprzedających jako kwoty ostatecznej i bezspornej, wynagrodzenie dodatkowe zostało wypłacone przez Spółkę poszczególnym sprzedającym w odpowiedniej proporcji w dniu 12 lipca 2021 roku.

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000,0 tys. zł i została zapłacona w dniu zamknięcia transakcji, powiększona o koszty bezpośrednie w kwocie 70,5 tys. zł.

Źródłem finansowania nabycia Akcji w spółce Termet i Udziałów w spółce Tester były środki własne, którymi dysponuje Ferro S.A., przy czym Spółka podjęła decyzję o refinansowaniu części wydatków związanych z transakcją kredytem celowym.

W dniu 12 maja 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł („Umowa”).

Kredyt udzielany jest na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Jednostka Dominująca zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250 tys. zł każda, począwszy od dnia 30 czerwca 2021 roku do 31 marca 2026 roku płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego, przy czym ostatnia rata kapitałowa jest ratą wyrównującą w kwocie 25 000 tys. zł płatną w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Istotne postanowienia Umowy:

1. okres wykorzystania Kredytu rozpoczyna się pierwszego dnia okresu kredytowania i upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku,
2. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża Banku;
3. wysokość prowizji przewidzianych w Umowie nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach,
4. zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:
 - c) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000 tys. zł na Akcjach,
 - d) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400 tys. zł na Udziałach.

Umowa zawiera także warunki, których spełnienie umożliwi uruchomienie kredytu, m.in. złożeniu przez Spółkę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

7. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 30 czerwca 2021 r.

Rezerwa ta obciążała wynik lat ubiegłych w wysokości 2 298,0 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji koszty finansowe w kwocie 69,6 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2 254,6 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 30 czerwca 2021 r. w wysokości 611,8 tys. zł.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

9. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

26 lipca 2021 r. Spółka zawarła w ramach sukcesywnej realizacji założeń Strategii F1, umowy sprzedaży akcji Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów Spółka nabyła od akcjonariuszy indywidualnych, będących osobami fizycznymi łącznie 52 386 akcji, stanowiących około 13,43% kapitału zakładowego i uprawniających do 52 386 głosów, tj. około 13,43% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Wskutek transakcji Jednostka dominująca posiada 327 908 akcji Termet S.A., co stanowi około 84,08% kapitału zakładowego i uprawnienia do 327 908 głosów, tj. około 84,08% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Osiągnięcie udziału ponad 84% (przekroczenie progów 75% i 80%) w kapitale zakładowym i ogóle głosów w Termet S.A. pozwala Jednostce Dominującej na większą niezależność w podejmowaniu niektórych uchwał wymagających kwalifikowanej większości głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A. w tym m.in. dotyczących zmiany statutu Termet S.A.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 5 239 tys. zł. Źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

27 sierpnia 2021 Spółka nabyła dodatkowe akcje od akcjonariuszy indywidualnych będących osobami fizycznymi – łącznie 12 412 akcji, stanowiących około 3,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 340 320 głosów, tj. około 87,26% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Termet S.A.

Łączna cena nabycia dodatkowych akcji wyniosła 1 241 tys. zł. Źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Spółki wypracowane w toku prowadzonej działalności.

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

10. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

b) Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka posiadała następującą gwarancję:

mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki dotyczących długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 225 tys. zł (w 2020 r. 225 tys. zł).

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

11. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki

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

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

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

12. Zakończenie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.

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

W wydanym wyroku Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę kasacyjną Jednostki Dominującej i uchylił zarówno zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, jak i Decyzję. W wyniku wydanego orzeczenia, sprawa została skierowana do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie do ponownego rozpatrzenia. Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

18 maja 2021 r. Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez pełnomocnika Spółki decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, który postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości i umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna. W następstwie doręczonej decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za 2012 r., organ podatkowy został zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę na wcześniejszym etapie postępowania kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

8 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zwrot kwoty podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r. w wysokości 34 537,5 tys. zł wraz z odsetkami ustalonymi do dnia dokonania zapłaty, co stanowi 19 254,6 tys. zł należności głównej oraz 15 282,9 tys. zł odsetek.

Zwrot należności głównej z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za 2012 r., tj. 19 254,6 tys. zł został ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat roku bieżącego w pozycji *podatek dochodowy* natomiast zwrot odsetek w wysokości 15 282,9 tys. zł w pozycji *przychody finansowe*.

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie było przedmiotem badania biegłego rewidenta



Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 30 września 2021 r.