

FERRO[®]

GROUP



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY FERRO S.A. ZA I KWARTAŁ 2021 R.

Skawina, 27 maja 2021 r.

RAPORT KWARTALNY OBEJMUJE:

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

Raport kwartalny QSr I/2021

(zgodnie z § 60 ust.2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. DZ.U. z 2018 r., poz. 757) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową za I kwartał 2021 r. obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 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.

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

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	163 292	124 754	35 715	28 377
II. Zysk z działalności operacyjnej	23 752	20 030	5 195	4 556
III. Zysk brutto	21 904	20 208	4 791	4 597
IV. Zysk netto	17 805	16 524	3 894	3 759
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 242 655	21 242 655	21 242 655	21 242 655
VI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,84	0,78	0,18	0,18
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,84	0,78	0,18	0,18
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 480)	653	(2 074)	149
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 592)	(1 319)	(9 753)	(300)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 588	27 853	785	6 336
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(50 484)	27 186	(11 042)	6 184
	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
XII. Aktywa, razem	632 533	511 090	135 728	110 750
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	277 741	197 876	59 597	42 879
XIV. Zobowiązania długoterminowe	41 448	30 408	8 894	6 589
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	236 293	167 468	50 703	36 289
XVI. Kapitał własny	354 792	313 214	76 131	67 872
XVII. Kapitał zakładowy	21 243	21 243	4 558	4 603

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej

	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.	01.01.2021 r.– 31.03.2021 r.	01.01.2020 r.– 31.03.2020 r.
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 086,5	76 620,6	19 703,5	17 428,4
II. Zysk z działalności operacyjnej	5 685,1	6 682,8	1 243,4	1 520,1
III. Zysk (strata) brutto	5 303,5	6 930,9	1 160,0	1 576,5
IV. Zysk (strata) netto	3 936,7	5 531,6	861,0	1 258,2
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 701,4)	1 436,6	(1 903,2)	326,8
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 320,7)	(274,4)	(11 443,5)	(62,4)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 361,1	5 092,6	1 610,0	1 158,4
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(53 661,0)	6 254,8	(11 736,6)	1 422,7
	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.	stan na 31.03.2021 r.	stan na 31.12.2020 r.
IX. Aktywa, razem	366 689,6	331 285,6	78 683,7	71 787,6
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	161 771,9	130 304,6	34 712,8	28 236,2
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 228,0	19 500,4	4 984,2	4 225,6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	138 543,9	110 804,2	29 728,5	24 010,6
XIII. Kapitał własny	204 917,7	200 981,0	43 970,9	43 551,4
XIV. Kapitał zakładowy	21 242,7	21 242,7	4 558,2	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 31 marca 2021 r. w wysokości 4,5721 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. w wysokości 4,3963 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – odpowiednio według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2021 r. w wysokości 4,6603 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
za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2021 r.

PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI NR 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Spis treści

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	3
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

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

	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	163 292	124 754
Pozostałe przychody	410	378
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku*	(74)	(435)
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(71 983)	(60 554)
Zużycie materiałów i energii	(34 373)	(20 404)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(18 117)	(12 702)
Amortyzacja	(2 380)	(1 771)
Pozostałe koszty	(13 023)	(9 236)
Zysk na działalności operacyjnej	23 752	20 030
Przychody finansowe	6	1 042
Koszty finansowe	(1 854)	(864)
Zysk przed opodatkowaniem	21 904	20 208
Podatek dochodowy	(4 099)	(3 684)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	17 805	16 524
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 805	16 524
Zysk netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	17 746	16 523
Udziały niekontrolujące	59	1
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 805	16 524
Inne całkowite dochody		
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, po opodatkowaniu:	3 697	(1 357)
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, różnice kursowe z przeliczenia	3 697	(1 357)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych wynikających z przeliczenia	3 697	(1 357)
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	3 697	(1 357)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	21 502	15 167
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	21 443	15 166
Udziały niekontrolujące	59	1
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	21 502	15 167

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

Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	0,84	0,78
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,84	0,78
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności kontynuowanej	0,84	0,78
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w złotych	0,84	0,78

* W związku z nabyciem spółek zależnych 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		81 880	44 077
Wartość firmy		133 939	126 041
Wartości niematerialne		56 404	42 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 220	2 743
Aktywa trwałe razem		275 443	215 129
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	192 436	143 008
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów		818	871
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 897	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		131 296	75 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 643	76 933
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		357 090	295 961
Aktywa obrotowe razem		357 090	295 961
Aktywa razem		632 533	511 090
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	21 243	21 243
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		82 374	82 374
Pozostałe kapitały rezerwowe		15 250	11 553
Zyski zatrzymane		215 782	198 036
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		334 649	313 206
Udziały niekontrolujące		20 143	8
Kapitał własny razem		354 792	313 214
Zobowiązania			
Rezerwy długoterminowe		2 175	331
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 175	331
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		21 861	18 052
Zobowiązanie z tytułu leasingu		4 020	3 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 322	8 454
Zobowiązania pozostałe		70	70
Zobowiązania długoterminowe razem		41 448	30 408
Rezerwy bieżące		9 557	7 341
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9 557	7 341
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek		90 057	83 974
Zobowiązanie z tytułu leasingu		3 657	3 180
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	9 941	8 493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		121 980	63 307
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty		1 101	1 173

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe razem

Zobowiązania razem

Pasywa razem

	236 293	167 468
	236 293	167 468
	277 741	197 876
	632 533	511 090

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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 przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy kończący się

	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	21 904	20 208
<i>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</i>	<i>(27 527)</i>	<i>(17 066)</i>
Amortyzacja	2 380	1 772
(Zysk)/Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	(82)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	973	165
Korekty z tytułu kosztów finansowych	418	749
Zmiana stanu zapasów	(25 860)	1 043
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(24 626)	(30 800)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	17 497	10 253
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	806	246
Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	885	(412)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 623)	3 142
Bieżący podatek dochodowy zapłacony	(3 857)	(2 489)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 480)	653
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	-	82
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 911)	(1 401)
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi	(42 681)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 592)	(1 319)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	82 592	35 365
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(724)	(614)
Splata kredytów i pożyczek	(77 898)	(6 184)
Odsetki zapłacone, w tym:	(382)	(714)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(89)	(77)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 588	27 853
Przepływy pieniężne netto, razem	(50 484)	27 186
<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(118)</i>	<i>(203)</i>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów według sprawozdania z sytuacji finansowej	(50 602)	26 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	47 981	(17 165)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(2 621)	9 817
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 480</i>	<i>205</i>

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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 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 niekontro- lujące	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					17 746	17 746	59	17 805
Inne całkowite dochody netto za okres			3 697			3 697		3 697
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			3 697		17 746	21 443	59	21 502
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych							20 076	20 076
Wyplata dywidendy					-	-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego	-	-	3 697	-	17 746	21 443	20 135	41 578
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	21 243	82 374	15 267	(17)	215 782	334 649	20 143	354 792

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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	0	144 456	250 312	5	250 317
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres					16 523	16 523	1	16 524
Inne całkowite dochody netto za okres			(1 357)			(1 357)		(1 357)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			(1 357)		16 523	15 166	1	15 167
Wypłata dywidendy						-		-
Zmniejszenie zwiększenia kapitału własnego			(1 357)		16 523	15 166	1	15 167
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	21 243	82 374	883	-	160 979	265 479	6	265 485

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Grupie

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

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 3 miesięcy kończący się 31 marca 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 31 marca 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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

FERRO Adriatica d o.o.	Bjelovar, Chorwacja	Spółka przeznaczona do rozwoju działalności eksportowej obejmującej region Adriatyku	100,00%	2019 r. metoda pełna
Termet S.A.	Świebodzice, Polska	Spółka jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii	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 włączyła do konsolidacji Termet S.A. oraz Tester sp. z o.o.

Wpływ nabycia powyższych podmiotów na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocie 6 „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 27 maja 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.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

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

4. Przychody ze sprzedaży

	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	55 588	32 822
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	45 745	23 427
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	9 843	9 395
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	107 449	91 883
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	73 296	58 253
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	34 153	33 630
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	154	-
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	154	-
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	101	49
Przychody razem	163 292	124 754

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 spółki Termet S.A. (70,65%) i wyłącznym właścicielem spółki 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 konkurowania 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 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 hurtownię, oraz „nowoczesnego” obejmującego sieci specjalistycznych sklepów wielkopowierzchniowych. Tradycyjny kanał dystrybucji, bazuje na współpracy z punktami sprzedaży hurtowej, sieciami hurtowni, grupami zakupowymi oraz

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

hurtowniami na terenie całego kraju. Duży odbiorca hurtowy stanowi 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 obszarem geograficznym, na których sprzedawane są produkty Grupy (patrz nota 5).

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

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

Zgodnie z umową, przepisami prawa oraz zwyczajowymi praktykami handlowymi Grupa udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Gwarancja stanowi zapewnienie, że klient otrzyma produkt zgodnie ze specyfikacją w umowie. Grupa jako producent sprzedaje produkty w ramach systemu prawnego, zgodnie z którym producent ponosi odpowiedzialność za szkody, które mogą zostać wyrządzone przez konsumenta używającego produkt zgodnie z jego przeznaczeniem. Grupa ujmuje gwarancję stanowiącą zapewnienie zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

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

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

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

5. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia 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.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 -31.03.2021						
	Armatura sanitarna	Armatura instalacyjna	SEGMENTY Źródła ciepła	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZD AWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	89 602	54 708	16 368	160 678	2 614	163 292
Przychody za sprzedaż produktów	34 045	4 396	16 174	54 615	973	55 588
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	24 474	4 124	16 174	44 772	973	45 745
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	9 571	272	-	9 843	-	9 843
Przychody ze sprzedaży towarów	55 557	50 277	189	106 023	1 426	107 449
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	28 541	43 741	189	72 471	825	73 296
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	27 016	6 536	-	33 552	601	34 153
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	35	5	40	114	154
<i>Tradycyjny kanał dystrybucji</i>	-	35	5	40	114	154
<i>Nowoczesny kanał dystrybucji</i>	-	-	-	-	-	-
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	-	101	101
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
	(56 695)	(38 502)	(11 303)	(106 500)	(1 691)	(108 191)
Koszty segmentów						
Zysk segmentu	32 907	16 206	5 065	54 178	923	55 101
Pozostałe przychody						410
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(31 685)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku						(74)
Zysk na działalności operacyjnej						23 752
Przychody finansowe						6
Koszty finansowe						(1 854)

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zysk przed opodatkowaniem	21 904
Podatek dochodowy	(4 099)
Zysk netto	17 805

GRUPA FERRO					
01.01.2020 - 31.03.2020					
	Armatura sanitarna	SEGMENTY Armatura instalacyjna	SUMA SEGMENTÓW SPRAWOZDAWCZYCH	Pozostałe segmenty	RAZEM
Sprzedaż klientom zewnętrznym	78 325	44 740	123 065	1 689	124 754
Przychody za sprzedaż produktów	29 157	3 664	32 821	1	32 822
Tradycyjny kanał dystrybucji	20 002	3 424	23 426	1	23 427
Nowoczesny kanał dystrybucji	9 155	240	9 395	-	9 395
Przychody ze sprzedaży towarów	49 169	41 076	90 245	1 638	91 883
Tradycyjny kanał dystrybucji	21 946	35 645	57 590	663	58 253
Nowoczesny kanał dystrybucji	27 223	5 431	32 654	975	33 630
Przychody za sprzedaż usług	-	-	-	49	49
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
	(49 366)	(31 487)	(80 853)	(1 063)	(81 916)
Koszty segmentów					
Zysk segmentu	28 959	13 253	42 213	626	42 839
Pozostałe przychody					378
Nieprzypisane koszty całej Grupy					(22 752)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku					(435)
Zysk na działalności operacyjnej					20 030
Przychody finansowe					1 042
Koszty finansowe					(864)
Zysk przed opodatkowaniem					20 208
Podatek dochodowy					(3 684)
Zysk netto					16 524

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 - 31.03.2021	
tys. PLN	
GRUPA FERRO	RAZEM

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	
Przychody ze sprzedaży	67 042	32 041	9 066	33 466	7 537	14 140	163 292

GRUPA FERRO

Obszary geograficzne 01.01.2020 -31.03.2020

tys. PLN

	Polska	Czechy	Słowacja	Rumunia	Węgry	Pozostałe Kraje	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	48 050	27 696	9 704	25 547	4 641	9 117	124 754

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2021 r. jak również kończącym się 31 marca 2020 r. nie wystąpiła znacząca koncentracja przychodów dla indywidualnych klientów (sprzedaż do pojedynczych klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy).

6. 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. PLN

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”).

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 rok 2020, które to wynagrodzenie może maksymalnie wynieść 9 974 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audyt i otrzymało opinie bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostanie wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r. Wartość wskaźnika EBITDA wynikająca ze zbadanego sprawozdania finansowego Termet za rok 2020 kształtuje się na poziomie pozwalającym z wysokim prawdopodobieństwem założyć, iż wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) zostanie wypłacone w maksymalnej wysokości. Ostateczną informację dotyczącą wysokości ustalonego i wypłaconego Earn-out Spółka przekaze osobnym raportem bieżącym po obliczeniu wskaźnika EBITDA zgodnie z definicją wskazaną w umowie sprzedaży, po ukończeniu procedury uzgadniania rozliczeń.

Wybrane dane z jednostkowych sprawozdań finansowych nabytych spółek* sporządzonych według ustawy o rachunkowości na dni i za okresy odpowiednio 3- miesięczny i roczny zakończone:

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto za okres
31 marca 2021 r.					
Termet S. A. **	32 549	75 479	42 930	49 760	3 499
Tester Sp. z o.o. **	5 122	8 575	3 453	5 614	408

	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.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 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.

Koszty transakcji

Łączne koszty transakcyjne pośrednio związane z nabyciem spółek, ujęte jako koszt okresu odpowiednio w latach 2019-2020 oraz w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły 1 947 tys. zł, dotyczyły głównie opracowania koncepcji najbardziej korzystnej dla Ferro S.A. strategii nabycia spółek oraz doradztwa przy transakcji.

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

Podstawą do wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań są sprawozdania z sytuacji finansowej obu nabytych spółek sporządzone wg 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.

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ukończono procesu wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Wartości te zostaną ustalone ostatecznie w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości wstępnie zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań nabytych Spółek zostały przedstawione poniżej.

Wstępne 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 trwałe	46 061
Wartości niematerialne	13 553
Rzeczowe aktywa trwałe	32 508
Aktywa obrotowe	59 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 048
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 466
Zapasy	22 854
Należności z tytułu podatku dochodowego	909
Aktywa razem	105 338
Zobowiązania długoterminowe	6 062
Zobowiązania z tytułu leasingu	590
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1478
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 994
Zobowiązania krótkoterminowe	30 881
Zobowiązania z tytułu leasingu	60
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	29 687
Zobowiązania razem	36 943

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	68 395
Wartość firmy na moment nabycia	5 408
Cena nabycia	53 727

W wyniku nabycia spółki Termet S.A., Grupa rozpoznała w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w kwocie 5 408 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 20 076 tys. zł została określona jako przypadający na niekontrolujących akcjonariuszy proporcjonalny udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki.

Wstępne 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		6 071
Wartości niematerialne		13
Rzeczowe aktywa trwałe		6 058
Aktywa obrotowe		5 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 140
Zapasy		1 579
Należności z tytułu podatku dochodowego		29
Aktywa razem		11 843
Zobowiązania długoterminowe		1 687
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek		76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		365
Zobowiązania z tytułu leasingu		608
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		638

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe	3 489
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	373
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	260
Zobowiązania z tytułu leasingu	171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	2 685
Zobowiązania razem	5 176
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	6 667
Wartość firmy na moment nabycia	333
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 333 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 31 marca 2021 r. o kwotę 56 726 tys. zł,
- rozpoznanie wartości firmy powstałej na nabyciu nowych podmiotów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 5 741 tys. zł.
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży Grupy za okres od dnia nabycia do dnia 31 marca 2021 r. o kwotę 17 796 tys. zł.
- zwiększenie zysku netto Grupy za okres od dnia nabycia do 31 marca 2021 r. o kwotę 346 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 31 marca 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.

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

	31.03.2021
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	(50 753)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	8 072
Wydatki netto	(42 681)

Gdyby nabycie spółek zależnych miało miejsce na 01.01.2021 roku, skonsolidowany wynik finansowy Grupy byłby wyższy o kwotę 3 208 tys. zł, natomiast skonsolidowane przychody ze sprzedaży byłyby wyższe o 31 094 tys. zł w stosunku do przychodów ze sprzedaży zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 31 marca 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 31 marca 2021 r. w tys. zł :

	Zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto za okres
31 marca 2021 r.					
Termet S.A.	36 482	105 325	68 843	18 056	448
Tester Sp. z o.o.	5 978	12 803	6 825	2 184	158
Razem	42 460	118 128	75 668	20 240	606

7. Zapasy

Na dzień 31 marca 2021 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 3 447 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 31 marca 2021 r. wyniosła 865 tys. zł. (za okres zakończony 31 marca 2020 r. 182 tys. zł.). Ponadto, za okres zakończony 31 marca 2021 r. wykorzystano odpis w kwocie 186 tys. zł. Wpływ różnic kursowych na odpis aktualizujący wartość zapasów wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych wynosi 9 tys. zł.

8. Kapitał własny

Jednostka Dominująca FERRO S.A. posiada kapitał zakładowy o wartości 21 242,7 tys. zł.

Akcjonariusz	Liczba akcji na 31.03.2021 r. [szt.]	Liczba akcji na 31.12.2020 r. [szt.]	Wartość nominalna akcji na 31.03.2021 r. [tys. zł]	Wartość nominalna akcji na 31.12.2020 r. [tys. zł]	Udział na 31.03.2021 r. %	Udział na 31.12.2020 r. %
PKO BP Bankowy OFE	3 800 926	3 800 926	3 801	3 801	17,9%	17,9%
Nationale Nederlanden OFE	4 188 933	3 749 533	4 189	3 749	19,7%	17,7%
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	3 182	3 182	15,0%	15,0%
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	2 211	2 211	10,4%	10,4%
Santander TFI	1 031 005	1 031 005	1 031	1 031	4,8%	4,8%
Zarząd Ferro	304 560	302 560	305	303	1,4%	1,4%
Pozostali	6 524 209	6 965 609	6 524	6 966	30,8%	32,8%
Razem	21 242 655*	21 242 655*	21 243	21 243	100,0%	100,0%

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

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

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zdematerializowane i w pełni opłacone.

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W bieżącym okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2021 r. nie dokonano zmian w kapitale zakładowym.

Dywidendy

W okresie 3 miesięcy kończącym się 31 marca 2021 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Jednostki Dominującej zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

1. przeznaczenie całości zysku osiągniętego w roku 2020 w kwocie 66 208,9 tys. zł na:
 - a) 46 733,8 tys. zł na wypłatę dywidendy,
 - b) 19 475,1 tys. zł na kapitał zapasowy.
2. dokonanie wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego w roku 2020 w kwocie 46 733,8 tys. zł co oznacza, że na jedną akcję Spółki przypadać będzie dywidenda w wysokości 2,20 zł;

Podjmując decyzję o rekomendacji przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2020, Zarząd Jednostki Dominującej wziął pod uwagę treść polityki dywidendowej zawartej w Strategii Grupy. Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości nie mniejszej niż 50% zysku netto, przy założeniu, że relacja skonsolidowanego długu finansowego netto do skonsolidowanego zysku EBITDA na koniec roku obrotowego wynosiła będzie poniżej 2,5.

Dodatkowo Zarząd Jednostki Dominującej rekomendując wysokość dywidendy wziął pod uwagę decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („UCS”), otrzymaną w dniu 18 maja 2021 roku o uchyleniu decyzji organu I instancji w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w całości i umorzeniu postępowania w sprawie, w konsekwencji czego organ podatkowy będzie zobowiązany do zwrotu Spółce z urzędu kwoty zaległości podatkowej (szerzej w nocie 13 *Zdarzenia po dniu sprawozdawczym*). Zwrot należności zostanie dokonany i odnotowany w wynikach Spółki za 2021 rok, niemniej jednak Spółka postanowiła uwzględnić ww. okoliczność ustalając wysokość rekomendowanej dywidendy za 2020 rok.

Propozycja powyższego podziału zysku za 2020 rok uwzględnia także strategiczne plany Jednostki Dominującej w zakresie finansowania potencjalnych projektów M&A w ramach Strategii Grupy F1 z wykorzystaniem środków własnych oraz uwzględnia również konieczność zapewnienia infrastruktury dla rozwoju spółek w Grupie Kapitałowej Ferro, biorąc pod uwagę planowany wzrost skali działalności w kolejnych latach.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, sytuację finansową i płynnościową Grupy Kapitałowej Ferro, potencjalne ryzyka związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wysoką zmienność czynników makroekonomicznych, powyższy podział zysku odpowiada założeniom polityki dywidendowej, jak również realizuje interesy akcjonariuszy poprzez wypłatę im dywidendy w łącznej kwocie 46 733,8 tys. zł.

W ocenie Zarządu Jednostka Dominująca posiada wystarczającą ilość środków finansowych, aby zrealizować wypłatę dywidendy bez uszczerbku dla działalności Spółki i jej planowanego rozwoju. Zaproponowany sposób podziału zysku osiągniętego w 2020 r. nie powinien zagrozić stabilności Spółki, której działalność podstawowa generuje dodatni wynik finansowy.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	3 miesiące kończące się 31.03.2021	3 miesiące kończące się 31.03.2020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	17 746	16 523,0
Średnia ważona liczba akcji	21 242 655	21 242 655
Zysk na jedną akcję	0,84	0,78

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym i na dzień 31 marca 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.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2021 r. i 31 grudnia 2020 r., poza jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją pełną, dla których rozrachunki zostały wyłączone z niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Grupie wystąpiły inne rozrachunki z podmiotami powiązanymi o charakterze powiązań personalnych:

Nazwa jednostki	31.03.2021	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2020
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
MB R.Experts	-	66	-	-
Juli Dom j.d.o.o.	-	30	-	-
	-	96	-	-

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

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

Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	31.03.2021	31.03.2021
Zakup usług	MB R. Experts	10	93
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.	41	13
Zakupy usług razem		51	106

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

10. Instrumenty finansowe

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Na dzień 31 marca 2021 r. i na dzień 31 marca 2020 r. roku 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.

11. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Jednostce Dominującej w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych 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 31 marca 2021 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik lat ubiegłych w wysokości 2 298 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji koszty finansowe w kwocie 35 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 7 608 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 756 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2021 r. w wysokości 577 tys. zł.

12. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

13. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

1. Decyzje Urzędu Celno- Skarbowego w sprawie określenia zobowiązania podatkowego

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W dniu 26 kwietnia 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł.

W dniu 11 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892,0 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 934 tys. zł, oraz decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończono wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł.

Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Jednostki Dominującej kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1755 tys. zł plus odsetki.

Decyzje UCS nie są ostateczne i nie podlegają wykonaniu, nie nadano im rygoru natychmiastowej wykonalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach UCS. Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

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 i 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy w latach 2019 oraz 2020 na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego stanowiące kwotę główną i odsetki.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w notce 11 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Zawarcie przez Jednostkę Dominującą znaczącej umowy kredytowej na refinansowanie wydatków inwestycyjnych

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”).

Kwota kredytu przeznaczona zostanie na refinansowanie wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Jednostkę Dominującą w związku z zakupem 275 522 akcji („Akcje”) stanowiących w zaokrągleniu 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet Spółki Akcyjnej z siedzibą w Świebodzicach („Termet”) za kwotę 43 753 tys. zł oraz 112 udziałów („Udziały”), stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzicach („Tester”) za kwotę 7 000 tys. zł.

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

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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:
 - 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.

3. Decyzja UCS w sprawie uchylenia decyzji organu I instancji w całości i umorzeniu postępowania w sprawie

W dniu 18 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała poprzez pełnomocnika Spółki decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („UCS”). Z otrzymanej decyzji Naczelnika UCS wynika, że po ponownym rozpatrzeniu odwołania Jednostki Dominującej z dnia 10 lipca 2018 r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 20 011 tys. zł, w związku z wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 18 sierpnia 2020 r., sygn. akt II FSK 2083/19, Naczelnik UCS postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna.

Wydana decyzja dotyczy postępowania w sprawie zakwestionowania przez organy podatkowe działań związanych z przejściem przez Spółkę w 2011 r. czeskiej spółki Novaservis a.s. Spółka dokonała płatności zobowiązania podatkowego w sprawie objętej postępowaniem w łącznej kwocie 28 081 tys. zł, w tym kwoty 19 255 tys. zł tytułem należności głównej oraz kwoty 8 826 tys. zł tytułem odsetek obliczonych wg stanu na dzień zapłaty.

W wyniku doręczonej decyzji Naczelnika UCS o uchyleniu decyzji organu I instancji w całości oraz umorzeniu postępowania, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń Spółki za 2012 r., organ podatkowy będzie zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Jednostkę Dominującą kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego przedmiotowa kwota nie wpłynęła do Spółki.

4. Kontynuacja współpracy i zawarcie umowy doradztwa w zakresie potencjalnych projektów M&A

W dniu 21 maja 2021 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o kontynuacji współpracy i zawarciu umowy z podmiotem specjalizującym się w doradztwie w zakresie projektów M&A firmą VCP Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Umowa”, „Doradca”).

Umowa z Doradcą została nawiązana w celu kontynuacji realizacji Strategii F1 w zakresie intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych Spółki w drodze projektów M&A. W ramach Umowy dokonana zostanie analiza zarówno rynków, jak i konkretnych podmiotów pod kątem potencjalnych transakcji M&A, a Doradca będzie wspierał Spółkę podczas działań związanych z realizacją potencjalnych projektów M&A.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż projekty M&A są procesami długotrwałymi, złożonymi i Spółka do dnia publikacji raportu nie podjęła żadnych decyzji związanych z wyborem konkretnego celu strategicznego lub procesu M&A. Spółka będzie informowała o istotnych wydarzeniach dotyczących przebiegu ewentualnych procesów w kolejnych raportach bieżących.

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

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność. Optymistyczne prognozy wskazują na polepszenie się sytuacji w Polsce i na świecie, poprzez stopniowe luzowanie obostrzeń, jak również wprowadzanie środków zapobiegawczych pogłębianiu się pandemii w postaci szczepień.

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.

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

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz gwarancje

a) Aktywa i zobowiązanie warunkowe

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

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 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 225,0 tys. zł. (w 2020 r. 225,0 tys. zł).

FERRO S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**za okres 3 miesięcy kończący się
31 marca 2021 r.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

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

FERRO S.A.



Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	90 086,5	76 620,6
Pozostałe przychody	101,7	41,5
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	(68 124,8)	(56 283,8)
Zużycie materiałów i energii	(1 408,5)	(1 258,6)
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	(7 951,6)	(6 223,9)
Amortyzacja	(1 016,9)	(882,7)
Pozostałe koszty	(6 001,3)	(5 330,3)
Zysk na działalności operacyjnej	5 685,1	6 682,8
Przychody finansowe	0,9	888,2
Koszty finansowe	(382,5)	(640,1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 303,5	6 930,9
Podatek dochodowy	(1 366,8)	(1 399,3)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 936,7	5 531,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 936,7	5 531,6

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień kończący się

	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	23 742,1	23 917,0
Wartości niematerialne	545,3	589,4
Inwestycje w jednostkach zależnych	160 851,3	100 054,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935,7	2 561,2
Aktywa trwałe razem	188 074,4	127 121,6
Aktywa obrotowe		
Zapasy	109 134,1	98 717,3
Aktywa z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	818,0	871,4
Pozostałe inwestycje	187,3	186,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 005,9	49 404,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 469,9	54 984,4
Aktywa obrotowe razem	178 615,2	204 164,0
Aktywa razem	366 689,6	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	101 317,5	97 380,8
Kapitał własny razem	204 917,7	200 981,0
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów oraz pożyczek	21 000,0	17 000,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 903,5	2 175,9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	324,5	324,5
Zobowiązania długoterminowe razem	23 228,0	19 500,4
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	25 264,9	20 118,4
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	31 800,0	27 600,0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 458,3	2 188,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 749,1	5 459,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 207,9	7 152,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	63 963,5	47 112,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu zapłaty	1 100,2	1 172,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	138 543,9	110 804,2
Zobowiązania razem	161 771,9	130 304,6
Pasywa razem	366 689,6	331 285,6

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	5 303,5	6 930,9
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 016,9	882,7
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług	743,3	187,4
(Zysk) Strata z tytułu różnic kursowych	(0,1)	-
(Zysk) Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	-	(17,2)
Odsetki i dywidendy netto	271,6	525,9
Zmiana stanu zapasów	(11 163,3)	9 925,2
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(12 598,1)	(14 225,1)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	8 139,7	(2 674,1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	289,8	519,7
Odsetki ujęte w rezerwie na zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	34,6	35,0
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów	53,4	108,8
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zwrotu zapłaty	(72,3)	(142,0)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 981,0)	2 057,2
Podatek dochodowy zapłacony	(720,4)	(620,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 701,4)	1 436,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy inwestycyjne		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	1,0	17,5
Odsetki otrzymane	-	0,4
Wydatki inwestycyjne		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 498,3)	(155,4)
Udzielone pożyczki	-	(136,9)
Zakup udziałów spółki zależnej	(50 823,4)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 320,7)	(274,4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy finansowe		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	14 000,0	10 000,0
Wydatki finansowe		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(566,4)	(581,1)
Splata kredytów i pożyczek	(5 800,0)	(3 800,0)
Odsetki zapłacone, w tym	(272,5)	(526,3)
Odsetki z tytułu umów leasingu	(70,9)	(62,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 361,1	5 092,6
Przepływy pieniężne netto, razem	(53 661,0)	6 254,8
<i>W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(73,7)</i>	<i>(0,2)</i>
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	(18 795,0)	(14 371,6)
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>84,2</i>	<i>204,8</i>

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi które stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	(16,5)	97 380,8	200 981,0
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres	-	-	-	3 936,7	3 936,7
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 936,7	3 936,7
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	21 242,7	82 374,0	(16,5)	101 317,5	204 917,7

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r. dane zatwierdzone	21 242,7	82 374,0	-	39 669,0	143 285,7
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres	-	-	-	5 531,6	5 531,6
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	5 531,6	5 531,6
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	21 242,7	82 374,0	-	45 200,6	148 817,3

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Informacja objaśniająca do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe dane o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FERRO S.A. i sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 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 zatwierdzonymi 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 31 marca 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 przez Zarząd Spółki w dniu 27 maja 2021 r.

b) Dokonane osądy i oszacowania

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

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Wartość rozrachunków z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	31.03.2021		31.12.2020	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Ferro International Sp. z o.o.	3 118,3	-	4 187,0	-
Novaservis spol. s r.o.	2 154,9	3 601,6	1 270,3	1 020,9
FERRO Hungary Kft.	4 314,1	-	3 427,8	-
Novaservis FERRO Group SRL	14 674,3	-	10 209,0	-
Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	962,6	-	553,3	-
Ferro Baltics UAB	1 470,0	-	1 846,2	-
Novaservis FERRO SK s.r.o.	6,0	-	5,9	-
FERRO Adriatica d.o.o.	188,9	37,3	233,6	201,5
MB R.Experts*	-	66,2	-	-
Juli Dom j.d.o.o.*	-	29,6	-	-
	26 889,1	3 734,7	21 733,1	1 222,4

*powiązania o charakterze personalnym.

b) Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi

Rodzaj przychodów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2021	3 miesiące kończący się 31.03.2020
Sprzedaż towarów	Ferro International Sp. z o.o.	3 443,6	1 789,9
Sprzedaż towarów	FERRO Hungary Kft.	4 630,6	3 014,4
Sprzedaż towarów	Novaservis spol. s r.o.	3 395,7	3 135,6
Sprzedaż towarów	Novaservis Ferro Group SRL	21 333,0	15 848,3
Sprzedaż towarów	Novaservis FERRO Bulgaria Ltd.	662,2	804,1
Sprzedaż towarów	Ferro Baltics UAB	530,7	447,0
Sprzedaż towarów	FERRO Adriatica d.o.o.	1,5	0,8
Sprzedaż towarów razem		33 997,3	25 040,1

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż usług	Ferro International Sp. z o.o.	1,4	1,4
Sprzedaż usług	Ferro Baltics UAB	-	2,0
Sprzedaż usług	FERRO Adriatica d o.o.	-	3,4
Sprzedaż usług razem		1,4	6,8
Rodzaj zakupów	Nazwa jednostki	3 miesiące kończący się 31.03.2021	3 miesiące kończący się 31.03.2020
Zakupy towarów	Novaservis spol. s r.o.	4 949,0	2 613,0
Zakupy towarów razem		4 949,0	2 613,0
Zakup usług	Novaservis spol. s r.o.	0,3	-
Zakup usług	FERRO Adriatica d o.o.	113,8	107,1
Zakup usług	MB R.Experts*	9,7	93,0
Zakup usług	Juli Dom j.d.o.o.*	40,6	6,4
Zakup usług razem		164,4	206,5
Odsetki	FERRO Adriatica d o.o.	0,9	0,4
Przychody finansowe razem		0,9	0,4

*powiązania o charakterze personalnym.

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

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2021	31.12.2019
Płatności w formie akcji dla Zarządu Novaservis spol. s r.o. (rozliczone)	305,2	305,2
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	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)
31 marca 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

FERRO S.A.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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 Spółka 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 może maksymalnie wynieść 9 973,9 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Termet zostało zaudytowane przez niezależnego biegłego rewidenta działającego w imieniu Deloitte Audit i otrzymało opinie bez zastrzeżeń. Na tej podstawie zostanie wyliczone wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) w terminie i zgodnie z procedurą wynikającą z umowy SPA zawartej w dniu 26 listopada 2020 r. Wartość wskaźnika EBITDA wynikająca ze zbadanego sprawozdania finansowego Termet za rok 2020 kształtuje się na poziomie pozwalającym z wysokim prawdopodobieństwem założyć, iż wynagrodzenie dodatkowe („Earn-out”) zostanie wypłacone w maksymalnej wysokości. Ostateczną informację dotyczącą wysokości ustalonego i wypłaconego Earn-out Spółka przekaze osobnym raportem bieżącym po obliczeniu wskaźnika EBITDA zgodnie z definicją wskazaną w umowie sprzedaży, po ukończeniu procedury uzgadniania rozliczeń.

Cena nabycia Udziałów Tester została ustalona w odrębnej umowie przedwstępnej na kwotę 7 000 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.

6. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami

W związku z prowadzonym od lipca 2019 roku postępowaniem kontrolnym w Spółce w przedmiocie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych odpowiednio za lata 2015, 2016 oraz 2017 na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonych konsultacji z doradcami podatkowymi oraz prawnymi podjął

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

decyzję o rozpoznaniu rezerwy na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 31 marca 2021 r.

Rezerwa ta obciążyła wynik lat ubiegłych w wysokości 2 298,0 tys. zł oraz wynik bieżącego okresu w pozycji koszty finansowe w kwocie 34,6 tys. zł. Pozostała kwota zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 5 875,3 tys. zł wykazana w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi zobowiązanie bieżące z tytułu podatku dochodowego.

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego obejmuje zobowiązanie podstawowe w wysokości 1 755,8 tys. zł oraz odsetki za zwłokę skalkulowane do dnia 31 marca 2021 r. w wysokości 576,8 tys. zł.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

8. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

1. Decyzje Urzędu Celno- Skarbowego w sprawie określenia zobowiązania podatkowego

W dniu 26 kwietnia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. w kwocie 503,1 tys. zł.

W dniu 11 maja 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892,2 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 934,4 tys. zł, oraz decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 018,9 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318,3 tys. zł.

Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Ferro S.A. kontroli celno-skarbowej, przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonych postępowań stwierdzono, że Spółka nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1 755,8 tys. zł plus odsetki.

Decyzje UCS nie są ostateczne i nie podlegają wykonaniu, nie nadano jej rygoru natychmiastowej wykonalności. Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach UCS. Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w notce 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

2. Zawarcie przez Spółkę znaczącej umowy kredytowej na refinansowanie wydatków inwestycyjnych

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W dniu 12 maja 2021 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000,0 tys. zł („Umowa”).

Kwota kredytu przeznaczona zostanie na refinansowanie wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w związku z zakupem 275 522 akcji („Akcje”) stanowiących w zaokrągleniu 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet Spółki Akcyjnej z siedzibą w Świebodzicach („Termet”) za kwotę 43 752,9 tys. zł oraz 112 udziałów („Udziały”), stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzicach („Tester”) za kwotę 7 000,0 tys. zł.

Kredyt udzielany jest na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Spółka zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250,0 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 25 000,0 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:
 - a) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000,0 tys. zł na Akcjach,
 - b) zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400,0 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.

3. Decyzja UCS w sprawie uchylenia decyzji organu I instancji w całości i umorzeniu postępowania w sprawie

W dniu 18 maja 2021 roku Spółka otrzymała poprzez pełnomocnika decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („UCS”). Z otrzymanej decyzji Naczelnika UCS wynika, że po ponownym rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 10 lipca 2018 r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 20 010,6 tys. zł, w związku z wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 18 sierpnia 2020 r., sygn. akt II FSK 2083/19, Naczelnik UCS postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna.

Wydana decyzja dotyczy postępowania w sprawie zakwestionowania przez organy podatkowe działań związanych z przejęciem przez Spółkę w 2011 r. czeskiej spółki Novaservis a.s. Spółka dokonała płatności zobowiązania podatkowego w sprawie objętej postępowaniem w łącznej kwocie 28.081,1 tys. zł, w tym kwoty 19.254,6 tys. zł tytułem należności głównej oraz kwoty 8.826,5 tys. zł tytułem odsetek obliczonych wg stanu na dzień zapłaty.

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W wyniku doręczonej decyzji Naczelnika UCS o uchyleniu decyzji organu I instancji w całości oraz umorzeniu postępowania, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń Spółki za 2012 r., organ podatkowy będzie zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego przedmiotowa kwota nie wpłynęła do Spółki.

4. Kontynuacja współpracy i zawarcie umowy doradztwa w zakresie potencjalnych projektów M&A

W dniu 21 maja 2021 Zarząd Spółki podjął decyzje o kontynuacji współpracy i zawarciu umowy z podmiotem specjalizującym się w doradztwie w zakresie projektów M&A firmą VCP Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Umowa”, „Doradca”).

Umowa z Doradcą została nawiązana w celu kontynuacji realizacji Strategii F1 w zakresie intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych Spółki w drodze projektów M&A. W ramach Umowy dokonana została analiza zarówno rynków, jak i konkretnych podmiotów pod kątem potencjalnych transakcji M&A, a Doradca będzie wspierał Spółkę podczas działań związanych z realizacją potencjalnych projektów M&A.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż projekty M&A są procesami długotrwałymi, złożonymi i Spółka do dnia publikacji raportu nie podjęła żadnych decyzji związanych z wyborem konkretnego celu strategicznego lub procesu M&A. Spółka będzie informowała o istotnych wydarzeniach dotyczących przebiegu ewentualnych procesów w kolejnych raportach bieżących.

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z pandemią w krajach, w których Spółka lub podmioty należące do Grupy prowadzą działalność. Optymistyczne prognozy wskazują na polepszenie się sytuacji w Polsce i na świecie, poprzez stopniowe luzowanie obostrzeń, jak również wprowadzanie środków zapobiegawczych pogłębianiu się pandemii w postaci szczepień.

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

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

9. Aktywa i zobowiązania warunkowe, gwarancje

a) Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

b) Gwarancje

Na dzień 31 marca 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 225,0 tys. zł. (w 2020 r. 225,0 tys. zł).

Informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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.

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

W okresie sprawozdawczym do Grupy Kapitałowej FERRO dołączyły Spółki Termet S.A. oraz Tester Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2020 r., w ramach sukcesywnej realizacji założeń Strategii Grupy, Jednostka Dominująca zawarła z osobami fizycznymi – akcjonariuszami spółki Termet S.A. z siedzibą w Świebodzicach przedwstępną umowę sprzedaży większościowego pakietu akcji, stanowiących 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym Termet.

Ponadto w tym samym dniu, 26 listopada 2020 r. Jednostka Dominująca zawarła z osobami fizycznymi – wszystkimi udziałowcami Tester sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach odrębną przedwstępną umowę sprzedaży udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Tester.

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 („Earn-out”) obliczonego na podstawie wyników finansowych w oparciu o zbadane sprawozdanie finansowe Termet za rok 2020, które to wynagrodzenie może maksymalnie wynieść 9 974 tys. zł.

W wyniku transakcji Jednostka Dominująca 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.

Termet jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych różnego typu, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii. Termet realizuje pełny cykl badawczo-rozwojowy, posiada własne biuro projektowe oraz laboratorium badawcze, w którym opracowywane są nowe technologie wykonawstwa oraz dokumentacja konstrukcyjna produktów.

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

Tester zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.

Zawarcie umowy przyrzeczonej 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 Jednostka Dominująca 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 50 000,0 tys. zł („Umowa”).

Kwota kredytu przeznaczona zostanie na refinansowanie wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w związku z zakupem 275 522 akcji („Akcje”) stanowiących w zaokrągleniu 70,65% ogółu akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Termet Spółki Akcyjnej z siedzibą w Świebodzicach („Termet”) za kwotę 43 752,9 tys. zł oraz 112 udziałów („Udziały”), stanowiących 100% ogółu udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Tester spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świebodzicach („Tester”) za kwotę 7 000,0 tys. zł.

Kredyt udzielany jest na okres od dnia 12 maja 2021 roku do dnia 11 maja 2026 roku. Spółka zobowiązała się spłacić wykorzystany kredyt w kwartalnych ratach kapitałowych w kwocie 1 250,0 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 25 000,0 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 wierzycelności pieniężnych Banku wobec Spółki zgodnie z Umową stanowią:
4. zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 60 000,0 tys. zł na Akcjach,
5. zastaw rejestrowy i finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 8 400,0 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.

Struktura Grupy Ferro na dzień 31 marca 2021 r. kształtowała się następująco:

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

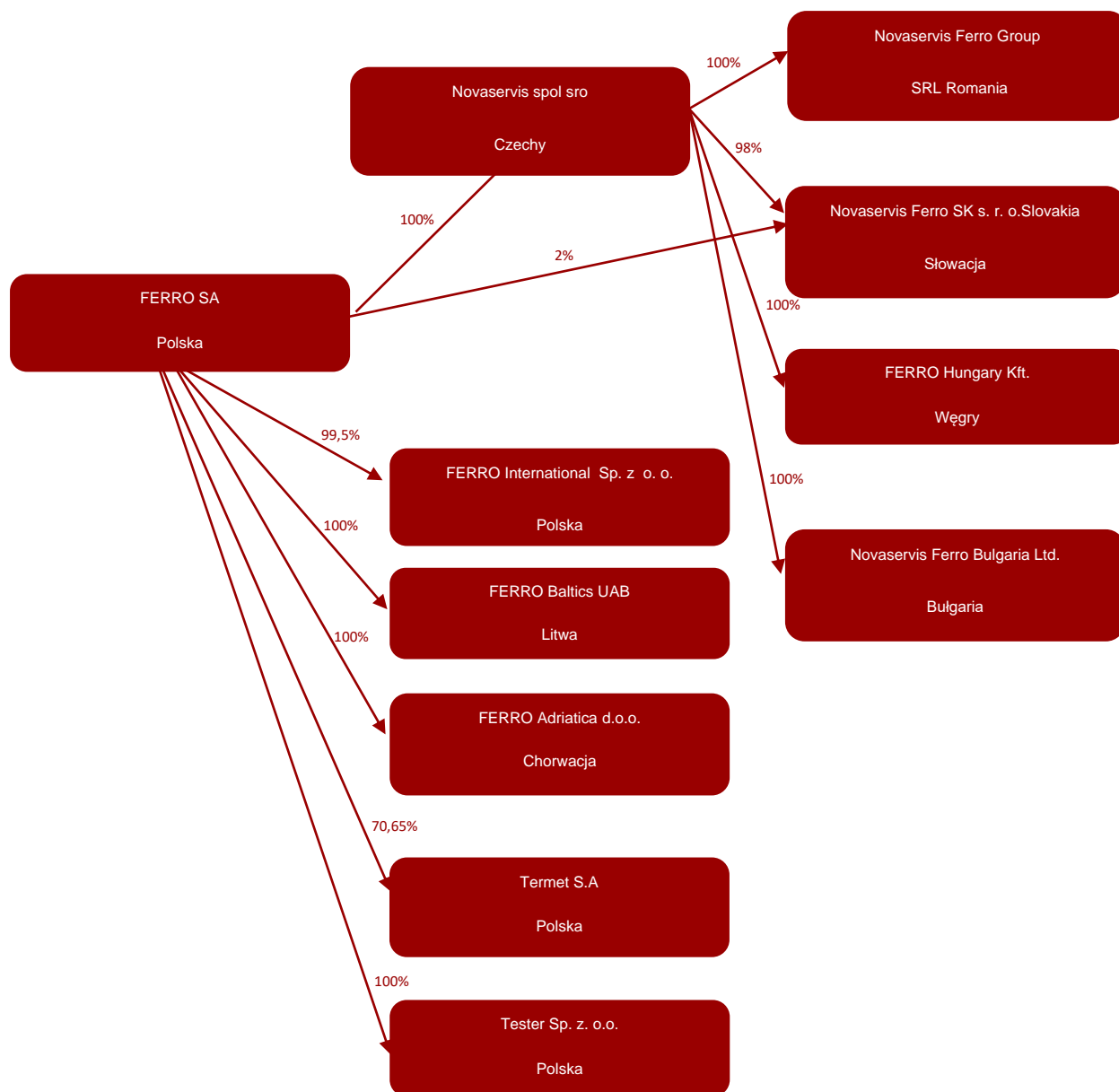
FERRO S.A. na dzień 31 marca 2021 r. posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

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

FERRO S.A. posiada pośrednio udziały w spółkach :

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

Struktura Grupy FERRO na dzień 31 marca 2021 r.



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

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

Jacek Osowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Kubicki – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Napiórkowski – Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

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

Jan Woźniak – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Wojciech Napiórkowski – Członek Komitetu Audytu,

Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym Jednostką Dominującą kieruje Zarząd w składzie:

Wojciech Gątkiewicz – Prezes Zarządu

Aneta Raczek – Wiceprezes Zarządu

Olga Panek – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

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

Skład Zarządu Spółek zależnych przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Termet Sp. z o.o. na dzień podpisania niniejszego raportu kwartalnego składał się z czterech osób: Ryszard Satyła, Jerzy Humeńczuk, Wanda Kubis, Czesław Butrymowicz.

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

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

Rada Nadzorcza NOVASERVIS spol. s.r.o składa się z trzech osób: Aneta Raczek, Zbigniew Gonsior oraz Piotr Kaczmarek.

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

Do pozostałych jednostek zależnych Grupy nie powołano Rad Nadzorczych.

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

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

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

Stan na dzień poprzedniego raportu kwartalnego tj. 31 grudnia 2020 r.

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

Stan na dzień 27 maja 2021 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Liczba głosów na WZ	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana w strukturze własności pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
PKO BP BANKOWY OFE	3 800 926	3 800 926	17,9%	17,9%	-
NATIONALE	4 188 933	4 188 933	19,7%	19,7%	+2%

NEDERLANDEN OFE					
AVIVA OFE	3 182 326	3 182 326	15,0%	15,0%	-
AEGON OFE	2 210 696	2 210 696	10,4%	10,4%	-

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

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

Zarząd	Liczba posiadanych akcji zwykłych [szt.]	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Zarząd		
Wojciech Gątkiewicz	3 215	2 000
Aneta Raczek	168 810	-
Zbigniew Gonsior	135 743	3 208

Na podstawie złożonego powiadomienia o transakcjach w oparciu o art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, w okresie styczeń – luty 2021 r. Prezes Zarządu nabył 2000 akcji Spółki. Łącznie na dzień publikacji raportu kwartalnego liczba posiadanych akcji Spółki przez Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej wyniosła 3 215 co stanowi 0,015% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Na podstawie złożonego powiadomienia o transakcjach w oparciu o art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, w miesiącu kwietniu 2021 r. Wiceprezes Zarządu nabył 3 208 akcji Spółki. Łącznie na dzień publikacji raportu kwartalnego liczba posiadanych akcji Spółki przez Wiceprezesa Zarządu Jednostki Dominującej wyniosła 135 743 co stanowi 0,64 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu

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

Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą, w okresie od 1 stycznia 2021 r. do daty sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania, poza kwestiami opisanymi poniżej, nie toczyły się wobec Spółki żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogły by wywrzeć wpływ lub wywarły w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Grupy lub wyniki jej działalności operacyjnej.

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

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

w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, co spowodowało zaniżenie dochodu stanowiącego podstawę opodatkowania i w konsekwencji zaniżenie zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r.

Przeprowadzona w roku 2012 transakcja ze spółką Novaservis spol. s.r.o., dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. z siedzibą w Brnie o kwotę 600.000.000 CZK (101 340,0 tys. zł). Jednostka Dominująca jako jedyny udziałowiec Novaservis spol. s.r.o., po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Novaservis spol. s.r.o. i zawarciu odpowiedniego porozumienia, dokonała wpłaty na poczet podwyższonego kapitału zakładowego poprzez umowne potrącenie z wierzytelnością Novaservis spol. s.r.o. z tytułu udzielonej pożyczki. Mechanizm taki jest dopuszczalny na gruncie regulacji prawa czeskiego, a właściwy sąd w Brnie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w formie pieniężnej.

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

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

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

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

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

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

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

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego jest prawomocny.

W dniu 18 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała poprzez pełnomocnika Spółki decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie („UCS”). Z otrzymanej decyzji Naczelnika UCS wynika, że po ponownym rozpatrzeniu odwołania Spółki z dnia 10 lipca 2018 r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok, w związku z wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 18 sierpnia 2020 r., sygn. akt II FSK 2083/19, Naczelnik UCS postanowił uchylić decyzję organu I instancji w całości umorzyć postępowanie w sprawie. Wydana decyzja jest ostateczna.

W wyniku doręczonej decyzji Naczelnika UCS o uchyleniu decyzji organu I instancji w całości oraz umorzeniu postępowania, wskutek potwierdzenia prawidłowości rozliczeń Spółki za 2012 r., organ podatkowy będzie zobowiązany do zwrotu z urzędu wpłaconej przez Spółkę kwoty zaległości podatkowej wraz z odsetkami.

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

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. w kwocie 503 tys. zł.

W dniu 11 maja 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r. w kwocie 1 892,0 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 934 tys. zł, oraz decyzji Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 3 019 tys. zł, z której to kwoty podatek należny ustalony podczas postępowania zakończonego wydaną decyzją względem złożonej przez Spółkę deklaracji wynosi 318 tys. zł.

Wydane decyzje są wynikiem przeprowadzonych wobec Jednostki Dominującej kontroli celno-skarbowych przekształconych następnie w postępowania podatkowe dotyczące przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2015, 2016 i 2017 r. na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku przeprowadzonego postępowania stwierdzono, że Jednostka Dominująca nieprawidłowo zadeklarowała podatek dochodowy od osób prawnych za 2015, 2016 i 2017 r. z powodu zawyżenia kosztów uzyskania przychodów w związku z zaliczeniem do kosztów uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych od wartości znaków towarowych przejętych w procesie połączenia Spółek. Wydane decyzje skutkują powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 1755 tys. zł plus odsetki.

Decyzje UCS nie są ostateczne i nie podlegają wykonaniu, nie nadano im rygoru natychmiastowej wykonalności. Zarząd Ferro S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach UCS. Od powyższych decyzji Spółka wniosła odwołanie do organu wyższej instancji.

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 Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoznaniu rezerwy w latach 2019 oraz 2020 na dodatkowe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego stanowiące kwotę główną i odsetki.

Szczegóły dotyczące rozpoznania dodatkowego zobowiązania podatkowego zostały szerzej opisane w nocie 11 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w nocie 6 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

Czynniki wymienione powyżej należą do podstawowych wielkości analizowanych przez Grupę.

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

Obecnie sytuacja związana z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19 wciąż dynamicznie się zmienia. Na początku 2021 roku ponownie nastąpił wzrost liczby zakażeń. Jednak dzięki pojawieniu się szczepionek, przewiduje się, że sytuacja w Europie polepszy się już w drugim kwartale 2021 roku.

Zarząd na bieżąco analizuje obecną sytuację i podejmuje stosowne kroki mające na celu przede wszystkim zabezpieczenie dalszej działalności Grupy FERRO, utrzymanie płynności finansowej, jak również ochronę zatrudnienia. Optymistyczne prognozy wskazują na polepszenie się sytuacji w Polsce i na świecie, poprzez stopniowe luzowanie obostrzeń, jak również wprowadzanie środków zapobiegawczych pogłębianiu się pandemii w postaci szczepień.

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

Przyjęty przez Grupę Ferro na lata 2019-2023 w 2019 roku projekt strategiczny określający kluczowe cele do działania w długim horyzoncie czasowym stanowi bazę do realizacji rozwoju Grupy.

Główne przesłania Strategii F1 zakładają między innymi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej w związku z nietypową sytuacją wynikającą z pandemii SARS-CoV-2, dokonał 2020 roku przeglądu wykonania Strategii Grupy Ferro na lata 2019 – 2023.

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

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

Jednocześnie w ramach Inicjatywy 3 „Zmiany rynkowe – szybko i elastycznie” (dotyczącej m.in. intensyfikacji ekspansji rynkowej oraz wzmocnienia udziałów rynkowych), w ramach której rozpatrywane są potencjalne projekty M&A, Zarząd Jednostki Dominującej zintensyfikował działania w zakresie realizacji potencjalnych projektów M&A w drugim półroczu 2020 r.. Ostateczne działania, które z sukcesem zakończyły transakcje nabycia nowych podmiotów Termet S.A. i Tester sp. z o.o. , zostały przeprowadzone w lutym 2021 roku.

Termet jest producentem urządzeń grzewczych – kotłów gazowych różnego typu, podgrzewaczy wody oraz rozwiązań opartych na odnawialnych źródłach energii. Termet realizuje pełny cykl badawczo-rozwojowy, posiada własne biuro projektowe oraz laboratorium badawcze, w którym opracowywane są nowe technologie wykonawstwa oraz dokumentacja konstrukcyjna produktów.

Tester zajmuje się projektowaniem, wytwarzaniem oraz sprzedażą elektronicznych układów sterowania i automatyki do urządzeń gazowych.

Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że finalizacja transakcji nabycia Akcji spółki Termet i Udziałów w spółce Tester wpisuje się w przyjętą przez Jednostkę Dominującą Strategię F1 Grupy Ferro na lata 2019 – 2023 w obszarze M&A. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej transakcja nabycia Akcji i Udziałów stanowi atrakcyjną opcję rozwoju i stwarza nowe możliwości biznesowe dla Grupy Ferro oraz wpisuje się w założenia Strategii F1 oraz pozwoli Grupie Ferro 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.

TERMET S.A. – silny gracz na dynamicznie rosnącym rynku zarządzania źródłami ciepła, wspierany rozwiązaniami TESTERA

FERRO

specjalistyczna i kompleksowa oferta oparta o ekologiczne źródła

- kotły gazowe i podgrzewacze
- rozwiązania wykorzystujące OZE (np. pompy ciepła)
- zasobniki ciepłej wody użytkowej (CWU)
- systemy sterowania i regulowania
- systemy spalinalne, akcesoria i inne

rozpoznawalny brand i silna pozycja w profesjonalnych kanałach dystrybucji

- wysoka rozpoznawalność w branży instalacyjno-grzewczej (gdzie bardzo istotny jest czynnik doradztwa dla klienta końcowego)
- niezawodność urządzeń oraz wysoka jakość obsługi posprzedażowej stanowią kluczową kompetencję w branży



TESTER sp. z o.o. – sterowanie i automatyka

- dostawca dla TERMET
- projektuje i wytwarza elektroniczne układy sterowania i automatyki do urządzeń gaz.
- ok. 50 pracowników (Świebodzice)



nowoczesna i dobrze zorganizowana produkcja i własna technologia

- nowoczesne aktywa produkcyjne
- własne laboratorium badawcze oraz biuro projektowo-konstrukcyjne, pozwalające na realizację pełnego cyklu R&D oraz engineering
- opatentowane rozwiązania technologiczne
- ok. 250 pracowników (Świebodzice, Dolny Śląsk)



Grupa chce poprzez dokonaną transakcję nabycia spółki Termet będącej producentem źródeł ciepła, której głównymi wyrobami są kotły gazowe i gazowe podgrzewacze wody, rozszerzyć swoją działalność na nowe perspektywiczne obszary.

Rynek źródeł ciepła od wielu lat dynamicznie rośnie, co związane jest zarówno z otoczeniem prawnym jak i zmianami w produktach, które stają się coraz bardziej nowoczesne i przyjazne dla środowiska.

Te dwa trendy w połączeniu ze wzrostem siły nabywczej konsumentów wpływają znacząco na dynamikę rozwoju kategorii produktów w postaci źródeł ciepła.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa zakończyła proces realizacji transakcji nabycia akcji spółek Termet SA oraz nabycia udziałów spółki Tester sp. z o.o. Zamknięcie transakcji nastąpiło w dniu 17 lutego 2021 roku. Więcej informacji na temat przeprowadzonej transakcji zostało opisane w nocie 6 *Nabycie jednostek zależnych* do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Prezes Zarządu

Wojciech Gątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Aneta Raczek

Wiceprezes Zarządu

Olga Panek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior

Główny Księgowy

Anna Buzdygan

Skawina, 27 maja 2021 r.